



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniero en  
Contabilidad y Auditoría C.P.A.**

**Tema:**

---

**“NIIF 16 arrendamiento, un estudio en las empresas comerciales del Ecuador  
post pandemia”**

---

**Autor:** Erazo Fuenmayor, German Marcelo

**Tutor:** Dr. Mg. Coba Molina, Edison Marcelo

**Ambato – Ecuador**

**2022**

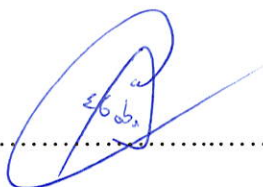
## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Mg. Edison Marcelo Coba Molina con cédula de identidad No. 1803161502, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“NIIF 16 ARRENDAMIENTOS, UN ESTUDIO EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL ECUADOR POST PANDEMIA”**, desarrollado por German Marcelo Erazo Fuenmayor, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, agosto de 2022

**TUTOR**



Dr. Mg. Edison Marcelo Coba Molina

C.I. 180316150-2

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, German Marcelo Erazo Fuenmayor, con cédula de identidad No. 180434826-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“NIIF 16 ARRENDAMIENTOS, UN ESTUDIO EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL ECUADOR POST PANDEMIA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Proyecto de Investigación.

Ambato, agosto de 2022

## AUTOR



.....  
German Marcelo Erazo Fuenmayor  
C.I. 180434826-4

## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, agosto de 2022

**AUTOR**




.....  
German Marcelo Erazo Fuenmayor

C.I. 180434826-4

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“NIIF 16 ARRENDAMIENTOS, UN ESTUDIO EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL ECUADOR POST PANDEMIA”**, elaborado por German Marcelo Erazo Fuenmayor estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, agosto de 2022



---

Dra. Mg. Tatiana Valle

**PRESIDENTE**



---

Dra. Rocío Cando

**MIEMBRO CALIFICADOR**



---

Dra. Karina Benítez

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

*El presente trabajo está dedicado a Dios por permitirme acabar mi carrera universitaria por darme la sabiduría y la fortaleza para concluir una etapa muy importante en mi vida.*

*A mis padres German y Rosita por su amor y cariño porque que nunca me abandonaron y siempre estuvieron a mi lado para apoyarme, por darme ánimos de seguir adelante por su sacrificio y esfuerzo durante toda mi carrera universitaria, ya que sin el apoyo de ellos no lo habría logrado son los mejores padres que Dios me pudo dar.*

*A mis hermanas Vanesa y Angie por su cariño y apoyo incondicional por sus consejos y palabras de aliento a lo largo de esta etapa por ser un ejemplo de victoria y de superación.*

**GERMAN**

## **AGRADECIMIENTO**

*Me gustaría agradecer a todas las personas que de una u otra manera me ayudaron en este proyecto de investigación, agradecer a Dios porque nunca me abandono y me dio la fortaleza para salir adelante.*

*A mis padres por haberme dado la oportunidad de formarme en esta prestigiosa universidad ya que me han ayudado desde el inicio hasta el final gracias por su esfuerzo y dedicación.*

*De manera especial a mi tutor de tesis, por haberme guiado, en la elaboración de este trabajo de titulación.*

**GERMAN**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “NIIF 16 ARRENDAMIENTOS, UN ESTUDIO EN LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL ECUADOR POST PANDEMIA.”

**AUTOR:** German Marcelo Erazo Fuenmayor

**TUTOR:** Dr. Mg. Edison Marcelo Coba Molina

**FECHA:** Agosto 2022

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente proyecto de investigación se realizó con el propósito de analizar los cambios que tuvo la NIIF 16 Arrendamientos con su nueva reforma la misma que fue aplicada desde el 1 de enero de 2019 de forma obligatoria para las empresas que manejan NIIF Full ya que la NIC 17 fue remplazada al entrar en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos, lo cual nos permitirá saber el impacto financiero que tuvieron las empresas comerciales del Ecuador antes y después de la adopción de la nueva normativa, para el análisis correspondiente se escogió 50 empresas comerciales del Ecuador que tuvieron mayor número de ingresos en ventas, se procedió a recolectar la información de los Estados Financieros de cada una de las empresas de los periodos 2017-2020 la misma que se pudo en la página web de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros. Una vez con la información de las empresas se procedió a realizar una matriz en Excel con las cuentas contables Activo, Pasivo, Patrimonio, Costos, Gastos e Ingresos, a continuación se realizó la preparación y análisis de los indicadores financieros conjuntamente con el análisis de las medidas de tendencia central y dispersión, con el fin de conocer cuáles fueron los cambios, posteriormente se utilizó la prueba de Wilcoxon realizada en el software estadístico SPSS Statistics versión 26, con esto se concluyó que la adopción de la NIIF 16 Arrendamiento produce una disminución de la partida de gasto de Arriendo y un aumento del Activo y Pasivo, esto debido a que en los resultados del ejercicio los registros serán Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamiento.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** NIIF 16, NIC 17, ARRENDAMIENTO, ACTIVO POR DERECHO DE USO.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “IFRS 16 LEASES A STUDY IN COMMERCIAL COMPANIES OF ECUADOR POST-PANDEMIC”.

**AUTHOR:** German Marcelo Erazo Fuenmayor

**TUTOR:** Dr. Mg. Edison Marcelo Coba Molina

**DATE:** August 2022

**ABSTRACT**

The following research was made with the purpose of analysing the changes that the IFRS 16 lease had with the new reforms. This new reform was compulsory for the companies that managed IFRS Full and was validated on the 1<sup>st</sup> of January 2019. The IAS 17 was replaced once by the IFRS 16 lease. The analysis between both reforms will allow us to see the financial impact that the commercial companies had in Ecuador before and after the adoption of the new reform. For the following analysis, 50 commercial companies were taken that had high income on sales. The first step was to collect the financial statements from the 2017 to 2020 period, this information was collected from the Superintendence of securities and insurance Companies webpage. Once the information was collected from the companies, an Excel array was created to analyse the Asset ledger, Liabilities, equity costs, expenses and income accounts. Following it was prepared a financial indicators analysis together with the measures of central tendency and dispersion. The purpose of this analysis was to understand the changes. Subsequently, the Wilcoxon test was used with the SPSS statistic software version 26, with these data process it was concluded the adoption of the IFRS 16 lease produces a decrease in the expense of Rent and an increase in Assets and Liabilities. This changed is due to the fact that the results of the exercise the records will be Assets for Right of Use and Liabilities for Leasing.

**KEYWORDS:** IFRS 16, IAS 17, LEASE, ACTIVE LEASE FOR RIGHT OF USE.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL .....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xv
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Justificación .....	1
1.1.1. Justificación científica.....	1
1.1.2. Justificación metodológica.....	3
1.1.3. Justificación práctica.....	4
1.1.4. Formulación del problema .....	4
1.2. Objetivos .....	4
1.2.1. Objetivo general.....	4

1.2.2.	Objetivos específicos .....	4
<b>CAPÍTULO II .....</b>		<b>6</b>
<b>MARCO TEÓRICO .....</b>		<b>6</b>
2.1	Antecedentes investigativos .....	6
2.1.1.	Economía y finanzas en la pandemia de COVID-19 .....	6
2.1.2.	Empresas comerciales de Ecuador .....	7
2.1.3.	Contabilidad y el sector económico .....	9
2.1.4.	Adopción de las normas internacionales de información financiera ...	13
2.1.5.	Análisis de la norma internacional de contabilidad .....	14
2.1.6.	La NIIF 16 en las empresas comerciales.....	17
2.1.7.	Las NIIF 16 en el sector comercial .....	19
2.2.	Fundamentos teóricos .....	20
2.2.1.	Arrendamientos .....	20
2.2.2.	Venta y leaseback.....	21
2.2.3.	Arrendamientos operativos. ....	23
2.2.4.	Arrendamientos financieros o de capital.....	23
2.2.5.	Contratos de arrendamiento e impuestos .....	25
2.2.6.	Impuestos internos. ....	25
2.2.7.	Arrendamiento liquidez y riesgo.....	26
2.2.8.	Liberación de efectivo y crédito.....	26
2.2.9.	Riesgo de obsolescencia.....	26

2.2.10. Riesgo de capacidad ociosa.....	27
2.3. Hipótesis de investigación.....	27
2.3.1. Hipótesis nula.....	27
2.3.2. Hipótesis afirmativa .....	27
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>28</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>28</b>
3.1. Recolección de la información.....	28
3.1.1. Población muestra y unidad de análisis .....	28
3.1.2. Fuentes primarias y secundarias .....	30
3.1.3. Instrumentos y métodos para la recolección de la información.....	31
3.1.4. Ficha de observación.....	31
3.2. Tratamiento de la información .....	35
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>38</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>38</b>
4.1 Resultados y discusión .....	38
4.2 Comprobación de la hipótesis mediante prueba de Wilcoxon.....	47
4.3 Verificación de la hipótesis.....	48
4.4 Resultados de prueba de Wilcoxon.....	48
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>64</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>64</b>
5.1 Conclusiones .....	64
5.2 Recomendaciones.....	65
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>66</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1</b> Variables de clasificación de empresas.....	9
<b>Tabla 2</b> Venta y leaseback.....	22
<b>Tabla 3</b> Diferencias entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero.....	24
<b>Tabla 4</b> Empresas comerciales del Ecuador.....	29
<b>Tabla 5</b> Empresas comerciales con las cuentas contables.....	32
<b>Tabla 6</b> Indicadores Financieros con las cuentas contables .....	33
<b>Tabla 7</b> Datos para comprobación de hipótesis.....	34
<b>Tabla 8</b> Variable independiente .....	36
<b>Tabla 9</b> Variable dependiente.....	37
<b>Tabla 10</b> Endeudamiento del activo .....	38
<b>Tabla 11</b> Indicadores de rentabilidad .....	42
<b>Tabla 12</b> Medida de tendencia central y dispersión .....	47
<b>Tabla 13</b> Resultados de prueba de Wilcoxon .....	48
<b>Tabla 14</b> Resultados de la cuenta pasivos .....	48
<b>Tabla 15</b> Resultado de la cuenta costos y gastos.....	49
<b>Tabla 16</b> Resultado de la cuenta ingresos .....	49
<b>Tabla 17</b> Resultado de la rentabilidad del activo (ROA) .....	50
<b>Tabla 18</b> Resultado de rentabilidad neta de ventas o margen neto .....	50
<b>Tabla 19</b> Pasivo por arrendamiento.....	52
<b>Tabla 20</b> Medir el activo por derecho de uso .....	54
<b>Tabla 21</b> Depreciación .....	54
<b>Tabla 22</b> Registros contables.....	56
<b>Tabla 23</b> Pasivo por arrendamiento.....	58
<b>Tabla 24</b> Medir el activo por derecho de uso .....	60

<b>Tabla 25</b> Depreciación .....	60
<b>Tabla 26</b> Registros contables.....	62

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA</b>
<b>Gráfico 1</b> Dinámica de ventas por tamaño de empresa y sector económico.....	12
<b>Gráfico 2</b> Empresas con actividades productivas.....	12
<b>Gráfico 3.</b> Arrendamientos NIIF 16 .....	21
<b>Gráfico 4.</b> Indicador de gestión .....	41
<b>Gráfico 5.</b> Análisis de la rentabilidad neta de ventas o margen neto .....	45

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### 1.1. Justificación

#### *1.1.1. Justificación científica*

En el presente trabajo se analizó como las grandes empresas comerciales del Ecuador adoptaron la NIIF 16 Arrendamientos ya que la NIC 17 fue remplazada con la nueva reforma, las empresas necesitan revisar sus procesos, procedimientos y sistemas para poder cumplir con los requerimientos de la NIIF 16 esto nos ayudara a reflejar las falencias que tuvieron las empresas al aplicar la nueva normativa ya que toda reforma afecta a la cotidianidad en la contabilización de las cuentas (Contreras, 2021).

La investigación realizada ayudó a visualizar los cambios que se dieron en la reforma de la NIIF 16 de manera que los nuevos profesionales puedan estudiar la nueva normativa de tal forma puedan trabajar en la contabilización de los estados financieros de las empresas en el sector comercial sin una mayor dificultad, todo este estudio servirá como una guía para la aplicación de la NIIF 16. (Tapia & Vera, 2019). De acuerdo con los autores Arrieta (2019) y Carvajal (2021), las NIIF 16 proponen las bases para conocer, medir, indagar y obtener datos relevantes de los arrendamientos.

Se tiene por objeto resguardar que la información brindada por los arrendadores y arrendatarios sea relevante y verdadera de esta manera sea ejecutorias dichas transacciones. Los datos otorgan una muestra a los clientes de los estados financieros para calificar el acto que los arrendamientos poseen en el aspecto financiero, el rendimiento financiero y los flujos de una organización. (Tapia & Vera, 2019).



En la actualidad están en vigencia 16 NIIFs, sin embargo, fueron precedidas en años y cifras por las normas contables establecidas por las Normas Internacionales de contabilidad. En el país se dio vigor a las normas durante el año 2010, dirigida para todas las organizaciones inscritas en la Superintendencia de Compañías (Contreras, 2021).

Una vez que se dio inicio a la aplicación de las NIIF en las organizaciones, se vivió un proceso de transición importante de adopción de las normas, con permanente preparación y análisis e implementación correspondiente de forma organizada. Así como indica la NIIF 16 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” se aplicará en:

- Los estados financieros originarios conforme a las NIIF; además
- En los informes financieros intermedios que particularmente enlacen con la NIC 34 un informe financiero intermedio, de acuerdo a una fracción del periodo oculto por estados financieros iniciales de acuerdo a las NIIF.

No obstante, no podrán ser aplicados en las siguientes circunstancias:

- Desistimiento de la presentación de sus estados financieros de acuerdo a los lineamientos del estado, de haber sido dado a conocer con anterioridad acompañado de otro grupo de estados financieros con declaración verídica y total de acatar conforme las NIIF;
- Entrego en el año anterior sus estados financieros de acuerdo a lo estipulado por el estado y estos constaban de una declaración verídica y total de acatar conforme las NIIF; o

- Presentó el año anterior sus estados financieros con una declaración verídica y total de acatar conforme las NIIF, aun cuando el equipo auditor dio a conocer su punto de vista con salvedades en el informe de auditoría respecto a estos estados financieros (IASB., 2017).

El implementar esta normativa, es un gran paso hacia el mejoramiento de la calidad de la información financiera de cara hacia los inversionistas. Siendo interesante determinar el impacto que tuvo la NIIF 16 en los estados financieros, ya que, si bien existe una vasta literatura desde los años 90, no hay evidencia empírica al respecto. Por lo que, la finalidad de este estudio es lograr establecer los efectos que tuvo la normativa en el sector retail chileno, puesto, que la muestra analizada representa más del 80% de su segmento. Considerando que el retail para la economía ecuatoriana aporta más del 20 % del PIB (IASB., 2017).

### ***1.1.2. Justificación metodológica***

La metodología se basó en el análisis de la NIIF 16 y su tratamiento asimismo un estudio post pandemia en el ámbito económico en las grandes empresas comerciales del Ecuador, como cambio la contabilización en los arriendos operativos y financieros, un análisis en los estados financieros con la NIIF 16 Y NIC 17 y los cambios que sufrieron al aplicar la NIIF 16 con la nueva reforma cuales cuentas fueron las más afectada y como incide el cambio en las empresas al aplicar la NIIF con la finalidad de aportar con una guía para el tratamiento de la NIIF a futuros profesionales (Gujarro & Aguilar, 2019).

### ***1.1.3. Justificación práctica***

La investigación se justifica por la información obtenida a través de la Superintendencia de Compañías Valores y Servicios en donde las empresas comerciales tienen ingresos en ventas anuales grandes siendo esta la principal fuente de investigación en el presente trabajo ya que al aplicar la nueva reforma NIIF 16 Arrendamientos en las empresas comerciales del Ecuador existen grandes cambios en los estados financieros para lo cual esto nos ayudara a comprender de mejor manera el tratamiento de la NIIF, ayudara a las empresas que no las aplica a tener una idea profunda en la contabilización de la NIIF 16 asimismo ayudara a visualizar los cambios existentes en las cuentas de los Estados Financieros al aplicar la nueva reforma de la NIIF 16 (Guijarro & Aguilar, 2019).

### ***1.1.4. Formulación del problema***

¿Cuál es el efecto de la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas comerciales ecuatorianas post pandemia?

## **1.2. Objetivos**

### ***1.2.1. Objetivo general***

Evaluar el impacto financiero de la NIIF 16 antes y después de su adopción.

### ***1.2.2. Objetivos específicos***

- Analizar los cambios ocasionados en las cuentas por aplicación de las NIIF.
- Analizar las partidas de los estados financieros de las empresas del sector comercial que se relacionan con la NIIF 16 Arrendamientos.

- Determinar el impacto financiero de la aplicación de la NIIF 16 antes y después de la adopción.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes investigativos**

##### ***2.1.1. Economía y finanzas en la pandemia de COVID-19***

En la actualidad, la emergencia médica provocada por el COVID19 ha afectado directamente las economías de los países, llegando incluso a no contar con los recursos económicos suficientes para pagar los insumos médicos necesarios para el tratamiento de los virus. Por esta razón, el Centro de Desarrollo de la Organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE, 2020), enfatiza que es un desafío movilizar recursos económicos sustanciales para hacer frente al impacto de la crisis en torno a la pandemia.

Entre las estrategias globales que han adoptado los gobiernos para contener la propagación del virus se encuentra la contención total, que incluye la paralización de actividades en diversos sectores económicos, afectando directamente al comercio, la producción y el turismo local e internacional. Por su parte, la comisión económica para América latina y el Caribe (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2020) afirmó que el impacto directo de la pandemia en la situación económica de los países latinoamericanos ha sido contraproducente, por los riesgos que representa la crisis. La crisis económica ha agravado la situación financiera de las grandes, medianas y pequeñas empresas, impactando severamente en los beneficios, hasta el punto de tener que plantearse un cierre total.

A nivel país, OCDE (2020) indica que pequeñas y medianas empresas (PYMES) dominan los sectores de manufactura y comercio, razón por la cual el impacto de esta crisis puede ser más fuerte; debido a que estas organizaciones representan el 99% del total de organizaciones que laboran en el Ecuador y brindan empleos a nivel nacional, por otro lado, la pequeña y mediana empresa en el rubro de la producción agropecuaria y el Comercio se ve severamente afectada por la forma en que no pueden sobrevivir sin dinero en efectivo. Esto tiene implicaciones para impactos económicos potenciales que alteran negativamente el desempeño financiero.

Las severas restricciones han paralizado la actividad económica del país en aproximadamente 70%, el director de la Cámara de Comercio mencionó que el daño fue sustancial. Según datos oficiales que incluyen información de empresas estatales, el sector comercial fue el más afectado, con una pérdida de más de 7.600 millones de dólares, seguido de sectores como: servicios, agencia de viajes, actividades comerciales, agricultura, restaurante, entretenimiento, etc. (Codificación de Estándares de Contabilidad, 2020).

### ***2.1.2. Empresas comerciales de Ecuador***

Con la aparición del virus en el país se afectó a la estabilidad de las PYMES, especialmente las empresas pequeñas que no mantienen un capital de trabajo ideal. Con la llegada del covid 19, se establecieron varios cambios en el país como la instauración del estado de excepción lo que repercutió directamente en la economía global, de esta manera las empresas pequeñas cerraron definitivamente sus actividades, sin embargo las empresas grandes al verse afectadas y para evitar quebrar se vieron

obligados por afectar el sueldo de sus empleados y disminuir personal (Altamirano, Solorzano, Salazar, & Condolo, 2020).

Para la población era una necesidad evidente la adquisición de alimentos pese al incremento del precio en los suministros llegando a elevarse hasta en un 50% al valor original previo a la pandemia, lo que favoreció a las industrias alimenticias quienes elevaron considerablemente sus ingresos, sin embargo empresas de productos de segunda necesidad como papel, plásticos, tecnología se vieron sumamente afectados en sus ingresos (Endara, 2021).

Los ingresos no eran los adecuados para que las organizaciones se mantuvieran a flote, sin embargo, muchas de estas empresas optaron por utilizar sus recursos provisionales para apoyar a la ciudadanía, aun cuando las ventas no representaban los gastos. (Vera V. , 2021).

Este es el caso de la organización Chevrolet, quien cedió vehículos para la ciudad de Guayaquil para que se les de uso hospitalario, como ambulancias rodantes y de esta manera se brinde atención a las personas infectadas con Covid-19, por otra parte los ingresos del país no son los más favorables debido a la carencia de administración y control de las redes de corrupción política (Endara, A, 2021).

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INEC) la clasificación de las empresas según el tamaño sector y provincia indicados en la

Tabla 1.

Las empresas comerciales son catalogadas como empresas pequeñas con ingresos de 100000 a 1 millón de dólares americanos (USD) con un número de 10 a 49 empleados registrados y asegurados (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2021).

**Tabla 1 Variables de clasificación de empresas**

Tamaño	Sector Económico	Ingresos	Personal
Grande	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.	\$5'000.001 o más	200 en adelante
Mediana B	Explotación de minas y canteras.	\$2'000.001 a \$5'000.000.	100 a 199
Mediana A	Industrias manufactureras	\$1'000.001 a \$2'000.000.	50 a 99
Pequeña	Comercio	\$ \$100.001 a \$1'000.000.	10 a 49
Microempresa	Servicios.	Menor o igual a \$100.000.	1 a 9

Fuente: (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2021)

### **2.1.3. Contabilidad y el sector económico**

Se estima las pérdidas de organizaciones de veinte sectores económicos por parte de la Cámara de Industrias y Producción. Las altas direcciones dan a conocer sus propuestas para confrontar la crisis generada por el Covid 19. Las afecciones en la economía que dejó la pandemia son evidentes a nivel mundial, en el país se siente el descenso de la demanda y el paro de la oferta. En Ecuador, la Cámara de Industrias



estudio 3 situaciones para valorar las pérdidas de más de 69.000 organizaciones. Por otra parte, el Ministerio de Finanzas establece un aproximado de pérdidas 4.300 millones de dólares. A estos valores se atribuye 2.500 millones de dólares disminuidos por ingresos del sector petrolero y una baja de cobranzas tributarias por 1.800 millones de dólares. (Martínez, 2020)

Para determinar dichas variables tiene una sustentación en los ingresos generados mediante las ventas anuales, el personal que hace referencia a los trabajadores registrados y afiliados al seguro social para la clasificación de las empresas según el tamaño y sector económico (Belendez, 2020).

Se considera que el COVID-19 incide directamente en el ámbito económico de tres formas: afecciones al sector productivo con daños en la cadena de suministros y en las ventas, y por la afección financiera en las organizaciones y las plazas. Aun cuando tiene gran importancia la asimilación de la población frente a la enfermedad. Aquellos países que ejecutan recomendaciones parecidas a las adoptadas por el CDC referente al COVID-19 están propensos a tener un mayor grado de dislocación, sin embargo aún puede repercutir en su economía (Gomar, 2020).

En los últimos tiempos la crisis del país está en crecimiento, se podría decir que Ecuador se ve frente a una tercera crisis mundial debido a que se han presentado eventos críticos debido a la llegada de la pandemia, en datos económicos esto ha repercutido en una pérdida de \$7000 millones de dólares, además de las perdidas más importantes que son las vidas humanas. De esta manera se ha parado la productividad

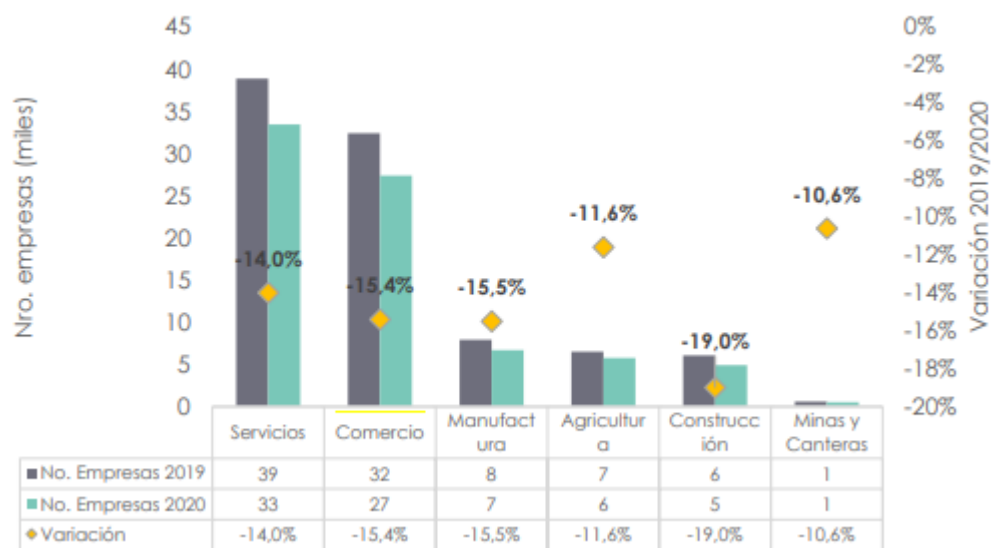
aparte de las pérdidas humanas. Las producciones se han detenido, la baja del petróleo que se exporta, además de la deuda financiera (Tafur, 2021).

Ecuador pertenece a los territorios más golpeado por la enfermedad pandémica el cuál ha perjudicado a las microempresas y macroempresas la corrupción ha perjudicado al territorio a lo largo de los 3 meses a raíz de la enfermedad pandémica sucedieron altas corrupciones en el sistema de salud siendo Guayaquil una de la localidad más afectada del Ecuador pasó sucesos bastante críticos y muchas autoridades se aprovecharon de el caso para cometer hurto en la zona de salud pública (Alcívar, Espinoza, & Escobar, 2018).

La economía de la nación redujo gracias a la enfermedad pandémica y el confinamiento, el Ecuador está en el octavo sitio de disminución de la economía mundial y la escasez de trabajo y muchas organizaciones optan por minimizar empleados varias con liquidación y otras no, la economía no tan solo de la nación está en la cuerda floja sino de diversas organizaciones, el Ecuador consta con ingresos de producción petrolera sin embargo como varios entendemos bajo a 3,4% y cada barril está por USD 12,34 lo que es decir parte de la economía del Ecuador cuenta con las ganancias turísticos y como las fronteras cerraron, las diversas ciudades turísticas no constan con visitantes. El territorio está en su tercera crisis mundial los bienes no petroleros traídos estadounidense y China han bajado el grado de consumo y de compras en el Ecuador (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2020).

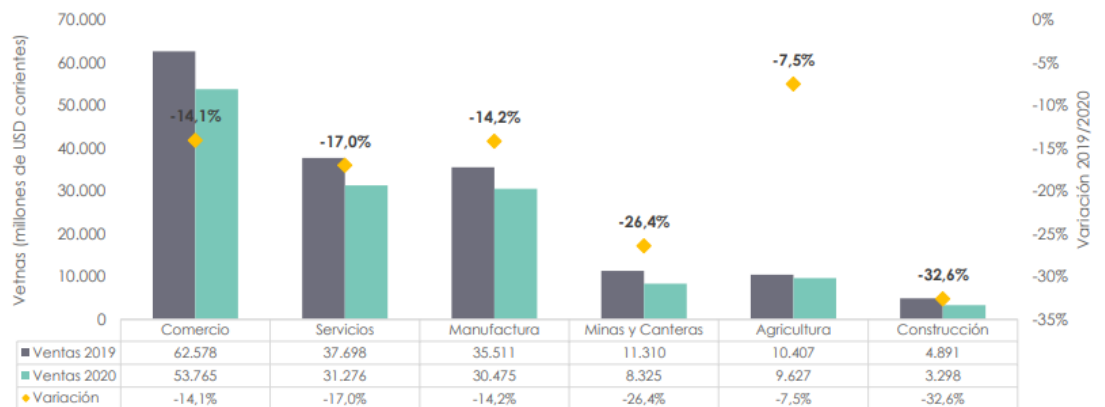
En 2020, el comercio registró una disminución de ventas de USD 9 mil millones, 14% menos respecto de 2019, de acuerdo con el Gráfico 1.

**Gráfico 1 Dinámica de ventas por tamaño de empresa y sector económico**



En 2020, el sector comercio experimentó una contracción de ventas de USD 8,8 mil millones, 14,1% menos en relación de 2019 representados en el Gráfico 2.

**Gráfico 2 Empresas con actividades productivas**



Para determinar si una empresa tuvo o no actividad en el año de estudio, se considera que la empresa cumpla al menos uno de los tres criterios siguientes: la empresa registró su declaración de ventas al SRI, y/o registró plazas de empleo en el IESS, y/o declaró bajo el Régimen Simplificado – RISE (Pincay, 2022).

#### ***2.1.4. Adopción de las normas internacionales de información financiera***

En 2002, la Comisión Europea adoptó el Reglamento nº 1606/2002. Este reglamento hizo obligatorias las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en las organizaciones que buscan precios en la bolsa en todos los países de la Unión Europea (UE).

El objetivo declarado de la Comisión al adoptar este reglamento era contribuir al funcionamiento eficiente y rentable del mercado de capitales, reforzar la libertad de circulación de capitales en el mercado interior y ayudar a las empresas de la UE a competir en igualdad de condiciones por los recursos financieros en los mercados de capitales del mundo (Macías, Campos, del Rocío, & Villacis, 2019).

Daske y Gebhardt (2017) afirman que los informes financieros con arreglo a las NIIF proporcionan información de mayor calidad a los inversores que la mayoría de los regímenes de información locales. Su afirmación se basa en que las NIIF exigen más información obligatoria y producen un mayor contenido informativo que las normas de contabilidad nacionales debido a sus reglas de medición.

En apoyo de esta afirmación y utilizando la relevancia del valor como indicador de la calidad general de la información de los beneficios según las NIIF, Bartov et al. (2005)

encuentran, por término medio, una mayor relevancia del valor de los beneficios para las empresas alemanas que informan según las normas internacionales de contabilidad que según los regímenes de contabilidad nacionales (Duran, Puerto,, & Vellaizan, 2017).

Mediante la investigación de Francois Aubert se determina cuáles de los 13 países europeos presentan diferencias significativas en la rentabilidad de los activos (ROA) calculada con arreglo a las NIIF y a los principios contables locales generalmente aceptados (LG) para el ejercicio fiscal de 2004 (según los informes financieros de 2005). Considerando la existencia de una diferencia estadísticamente significativa entre los números producidos por LG y por IFRS era una condición necesaria para encontrar diferentes grados de asociación entre los dos regímenes contables y la calidad de la información externa. En este caso, los resultados mostraron diferencias significativas en el ROA calculado según las NIIF y el LG para las empresas de Alemania, Bélgica, Finlandia, Francia, Italia, Países Bajos, Noruega, Suecia, Suiza y Reino Unido (Vásquez, 2017).

#### ***2.1.5. Análisis de la norma internacional de contabilidad***

Martínez, Galindo, & Ventero (2018) discuten cómo los resultados mixtos de la investigación sobre adopción de las NIIF pueden ser el resultado de cuestiones metodológicas. La primera y más importante cuestión metodológica está relacionada con el sesgo de selección que se crea cuando la muestra estudiada está formada por empresas que adoptan voluntariamente las NIIF. Además de las evidentes consecuencias económicas favorables de que una empresa decida adoptar

voluntariamente las NIIF, la decisión de adoptarlas voluntariamente también puede deberse a características innatas de esa empresa.

Por un lado, se crea un sesgo para encontrar resultados significativos cuando las ganancias económicas de cotizar en una bolsa internacional se le otorgan a un adoptante voluntario. Por otro lado, la cuestión de la autoselección puede ser un sesgo para no encontrar consecuencias económicas significativas. Esto podría ocurrir, por ejemplo, cuando el GL de una empresa es similar a las NIIF y, por tanto, está más dispuesta a adoptar las NIIF debido a los menores costes de adopción que las empresas de un país cuyo GL es menos similar a las NIIF. La segunda cuestión metodológica es el problema de las variables omitidas cuando se estudian los efectos entre países. Además señalan que los mecanismos de fijación de precios y el entorno informativo difieren entre empresas y países (Guijarro & Aguilar, Impacto de la NIIF 16 de contabilización de alquileres, 2019).

Las empresas de un país que permite la adopción voluntaria pueden tener un seguimiento de los analistas y unos requisitos de divulgación de la información no financiera diferentes a los de las empresas de un país que no permite la adopción voluntaria de las NIIF (Salazar, 2017).

La investigación también ha abordado la cuestión de las variables omitidas en lo que respecta a la relevancia del valor de los diferentes regímenes contables en las medidas de mercado (MAIA, PIERRI, & TRAJTENBERG, 2017). Cuando los estudios sobre la relevancia del valor utilizan medidas de mercado, como los precios de las acciones,

para captar toda la información pública de un mercado, lo que se está omitiendo pueden ser importantes diferencias entre países en cuanto a cómo y cuánto de esta información pública incorporan los usuarios en sus decisiones. Soderstrom y Sun (2017) subrayan que el régimen de información financiera no es más que un determinante de la calidad contable.

Sostienen que los sistemas jurídicos y políticos de un país, a través de la aplicación de las normas contables y los litigios contra los directivos y los auditores, junto con el desarrollo de los mercados financieros, la concentración de la propiedad de las empresas y el sistema fiscal, no pueden ser ignorados en la ecuación de la determinación de la calidad contable (García, García, & Grima, 2017).

Corroborado por Soderstrom y Sun (2017), el documento de trabajo presentado en diciembre de 2007 por Jeanjean denominado JCCW es el único estudio empírico que trata directamente del efecto sobre la relevancia de los beneficios y el calendario de la transición obligatoria de las empresas europeas a las NIIF. En el caso de 1.722 empresas de nueve países de la UE para las que no fue posible la adopción anticipada de las NIIF, JCCW descubrió que la transición de las LG a las NIIF tuvo un impacto positivo, pequeño pero significativo, en el activo total, el pasivo total y los fondos propios de las empresas de su muestra.

Al examinar la relevancia del valor de los beneficios y del patrimonio neto con arreglo a las LG y a las NIIF utilizando el modelo de valoración de (Escudero, 2020), JCCW señala que los beneficios con arreglo a las NIIF eran más relevantes para el valor que

los beneficios con arreglo a las LG, mientras que el valor contable del patrimonio neto era justo el contrario. Además, los resultados de JCCW muestran la presencia de gestión de beneficios durante el periodo de transición a las NIIF. También descubrieron que las empresas con beneficios LG bajos o negativos tendían a utilizar las opciones contables de las NIIF para aumentar sus beneficios según las NIIF.

#### ***2.1.6. La NIIF 16 en las empresas comerciales***

La adopción voluntaria de las NIIF afecta a las condiciones no de los contratos de préstamo, como el tamaño del préstamo, el vencimiento, la garantía y las restricciones de los convenios. Los bancos comerciales y otros prestamistas privados utilizan el tamaño y el vencimiento de los préstamos para racionar el crédito entre prestatarios con diferentes riesgos. Nuestro análisis proporciona información útil sobre cómo la adopción voluntaria de las NIIF afecta al racionamiento del crédito por parte de los bancos o influye en su disposición a conceder créditos a prestatarios con diferentes riesgos de información o normas de divulgación.

También examinamos si la adopción voluntaria de las NIIF influye en la presencia de garantías y cláusulas restrictivas en los contratos de préstamo. En la medida en que la mejora de la divulgación a través de la adopción de las NIIF alivia las asimetrías de información entre prestamistas y prestatarios y facilita una supervisión más eficiente, esperamos que los prestamistas impongan condiciones no relacionadas con el precio más favorables (o menos restrictivas) a los que adoptan las NIIF en comparación con los prestatarios que utilizan las normas de contabilidad locales (Contreras, 2021).



Los resultados de nuestras regresiones principales muestran que los préstamos a los que adoptan las NIIF tienen vencimientos más largos e implican importes mayores que los préstamos a los que no adoptan. Encontramos que los adoptantes de las NIIF son, en promedio, menos propensos a tener cláusulas restrictivas en sus contratos de préstamo que los prestatarios que utilizan las normas de contabilidad locales (França, Cunha, & Cunha, 2014).

Con la aplicación de la NIIF 16, el contrato de alquiler presentado de alquiler debe ser revelado en el estado de posición financiera. Por lo tanto, el arrendatario reconoce el derecho a utilizar un activo, así como un pasivo asociado. El arrendamiento es una forma de financiamiento muy utilizada en el mundo gracias a que permite obtener las ventajas el uso de activos que de otra forma significaría mayores desembolsos de caja en un momento dado (IFRS Centre of Excellence, 2019).

La NIIF 16 es una forma internacional de información financiera promulgada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que proporciona orientación sobre la contabilidad de los arriendos.

De acuerdo con Laguna & Romero (2009) un arredramiento se define como:

“Un contrato o parte de un contrato, que otorga el derecho de usar un activo (el activo subyacente) durante un periodo de tiempo predeterminado a cambio de contraprestación.” (p. 76)

Al entrar en vigor la NIIF 16, el 1 de enero de 2019, reemplazó al estándar de arrendamiento anterior, NIC 17.

Adicionalmente se reemplazaron las siguientes normas:

- CINIIF 4 – Se establece si algún Acuerdo posee un arrendamiento.
- SIC 15- Arrendamiento (Operativos – Incentivos).
- SIC 27 – Estimación de la particularidad de las transacciones que obtiene la forma legal de un arrendamiento.

Dentro de la NIC 17 eliminada, los arrendatarios y arrendadores, necesitaban clasificar el arrendamiento como financiero u operativo. Si el arrendamiento se clasificaba como operativo no se mostraban ningún activo o pasivo para las transacciones (Vadillo, 2018).

#### ***2.1.7. Las NIIF 16 en el sector comercial***

La NIIF 16 establece que los arrendamientos de ellos arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, como base de la transferencia o no de riesgo beneficios asociados (Molina, 2018).

Por lo tanto, la aplicación de la NIIF 16 arrendamiento, genera un aumento de los activos por el registro del valor presente de los pagos futuros del arrendamiento y los pasivos financieros correspondientes en el balance del arrendatario. Por otro lado, el EBITDA del arrendatario también aumenta. Se estima que el total de activos de las empresas aumentarán (Gutiérrez, 2021).

En el mes de enero del año 2016, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió una nueva norma para la contabilidad de arrendamientos: la Norma Internacional de Información Financiera 16 (NIIF 16) que se aplicará a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Dentro del contexto de los USGAAP, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB) emitió una norma equivalente: de Codificación de Normas de Contabilidad con una fecha de aplicación obligatoria similar (Díaz & Ramírez, 2019).

El modelo de contabilidad de arrendamiento actual (es decir, el modelo que se aplica actualmente, antes de dicha adopción de la NIIF 16) fue introducido ya en 1976 por SFAS113 “Contabilidad de Arrendamientos” (Codificación de Estándares de Contabilidad, 2020).

## **2.2. Fundamentos teóricos**

### ***2.2.1. Arrendamientos***

La regla diferencia un arrendamiento y un contrato de servicios en funcionalidad de la capacidad del comprador de mantener el control del activo objeto del arrendamiento. Un contrato es, o tiene un arrendamiento si da al comprador el derecho a ejercer el control del uso del activo reconocido a lo largo de una época de tiempo a cambio de una contraprestación. Se estima existente control si el comprador tiene:

- Derecho a obtener sustancialmente todas las ventajas económicas procedentes del uso de un activo reconocido.
- Derecho a guiar la utilización de dicho activo.

Las organizaciones tendrán que detectar al principio del arrendamiento si un contrato es, o tiene un arrendamiento, y esta conclusión solamente se revalorará en caso de modificación de los términos y condiciones del contrato. El principio de arrendamiento es la fecha del contrato de arrendamiento o la fecha en que las piezas alcanzan un compromiso de los primordiales términos y condiciones del arrendamiento (IFRS Centre of Excellence, 2019).

*Gráfico 3. Arrendamientos NIIF 16*

<b>NIIF 16 - ARRENDAMIENTOS</b>		
No existe una distinción de arrendamientos operativos ni financieros	Se reconocen los activos sujetos a control y los pasivos asociados a los mismos	Existe la opción de reconocimientos para aquellos activos: - que tienen una vigencia de un año. - Que su valor total en el contrato es menos a \$5.000

Fuente: Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (2019)

Elaborado por el autor

### **2.2.2. Venta y leaseback.**

Bajo el acuerdo de venta y arrendamiento, una empresa propietaria de un duradero para ser arrendado vende el duradero a una institución financiera y simultáneamente ejecuta un acuerdo para arrendar el duradero. Por lo tanto, el arrendamiento se convierte en la alternativa a una compra con una ventaja específica para el

arrendatario: es decir, se le permite cancelar todo el pago del arrendamiento como un gasto en lugar de solo costos de intereses y depreciación. El arrendador no celebrará este tipo de contrato de arrendamiento a menos que los pagos del arrendamiento sean suficientes para devolver el precio de compra completo más un retorno de la inversión al arrendador (Giraldo & Baca, 2021).

**Tabla 2. Venta y leaseback.**

De acuerdo a las NIIF 16	
Es una venta	No es una venta
<b>Arrendatario vendedor</b>	
Reconoce un derecho de uso, calculado con un % del anterior valor contable del activo (valor actual pagos por arrendamiento/ valor razonable Activo)	Continuará reconociendo el activo subyacente y registrará un pasivo financiero por el importe recibido en la operación
Si el precio no es el valor razonable del activo, o las cuotas de arrendamiento no son de mercado, se deben realizar ajustes para reflejar estas circunstancias, es decir, los pagos anticipados de las cuotas de arrendamiento o la financiación adicional proporcionadas por el arrendador comprador.	El instrumento financiero se contabilizará posteriormente de acuerdo a la norma de instrumentos financieros.
<b>Arrendador comprador</b>	
Contabilizará normalmente la compra de los activos subyacente, en virtud de la norma aplicable y contabilizará el arrendamiento de acuerdo a las NIIF 16 para arrendadores.	Tendrá un activo financiero con respecto al pago realizado. El instrumento financiero se contabilizará posteriormente de acuerdo a la norma de los financieros.

Fuente: Deloitte – Grupo Técnico – IFRS Centre of Excellence (2019)

Elaborado por el autor.

### ***2.2.3. Arrendamientos operativos.***

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se mostraron con aspectos de gasto a manera lineal, mientras transcurra el tiempo del arrendamiento, excepto cuando se tenga como resultado que otra base sistemática de reparto representa más ya que refleja mejor el patrón ocasional de los beneficios del arrendamiento para el cliente.

Para los arrendamientos operativos, los pagos correspondientes a las cuotas de arrendamiento (excluyendo los costos por otros servicios tales como seguros o mantenimiento) se reconocerán como gastos de forma lineal, a menos que resulte más apropiado el uso de otra base de carácter sistemático que recoja, de forma más representativa, el patrón de generación de beneficios para el usuario, independientemente de la forma concreta en que se realicen los pagos de las cuotas (Ministerio de Economía y Finanzas , 2018).

### ***2.2.4. Arrendamientos financieros o de capital.***

Un arrendamiento financiero es un arrendamiento totalmente amortizado cuyo PV de los pagos del arrendamiento es igual al precio total del equipo arrendado. No prevé servicio de mantenimiento ni podrá ser cancelado. El arrendamiento financiero comienza con un arrendatario seleccionando los artículos específicos que requiere y acordando con el arrendador sobre el precio y la entrega del artículo (Ministerio de Economía y Finanzas , 2018).

El arrendador hace arreglos con un banco u otra institución financiera para comprar el equipo y simultáneamente ejecuta un contrato de arrendamiento financiero con el arrendatario con la intención de usar el equipo. La compra del equipo incorpora en los pagos del arrendamiento una tasa de rendimiento equivalente a lo que se cobraría en un préstamo, y el arrendamiento se cancela cuando se paga el precio de compra del duradero más un retorno para el arrendador.

**Tabla 3. Diferencias entre un arrendamiento operativo y un arrendamiento financiero.**

Arrendamiento operativo		Arrendamiento financiero
Flexible (entre 1 a 5 años)	Duración del contrato	Mínimo 2 años
Se devuelve el activo a la compañía o se renueva el contrato	Finalización del contrato	El arrendatario decide si hacer uso de la opción de compra o no, es decir si lo toma o lo devuelve o rescinde del contrato.
Es una compañía de renting (arrendamiento operativo)	Arrendadora	Normalmente es una entidad financiera
Pertenece al arrendador por lo que no asume los	Propiedad de activos	Pertenece a la empresa arrendadora, pero el arrendatario asume los

gastos de propiedad del activo.		gatos del activo como si fuera propio.
Los asume la empresa arrendadora	Gastos, seguros, mantenimiento.	Los asume el arrendatario o la empresa que paga.
Todos los servicios necesarios para la operación incluidos.	Servicio y asistencias	Requiere incurrir a terceros o proveedores externos.

Fuente: Deloitte – Grupo Técnico – IFRS Centre of Excellence (2019)

Elaborado por el autor.

### ***2.2.5. Contratos de arrendamiento e impuestos***

Uno de los principales efectos del arrendamiento es alterar las obligaciones fiscales del arrendatario y del arrendador. Por lo tanto, se requiere especial atención para asegurarse de que los contratos de arrendamiento sean aceptables bajo los códigos tributarios actuales según lo interpretado en los Estados Unidos.

### ***2.2.6. Impuestos internos.***

Existe una distinción importante entre un contrato de arrendamiento y un préstamo a efectos fiscales. Si el contrato de arrendamiento no puede distinguirse de un contrato de préstamo ordinario, entonces se pierden las disposiciones fiscales especiales asociadas con el contrato de arrendamiento.



### ***2.2.7. Arrendamiento liquidez y riesgo***

Normalmente, la decisión de adquirir el duradero no está en cuestión en el análisis típico del arrendamiento. La cuestión en cuestión es si adquirir el control de lo duradero a través de un arrendamiento o comprándolo, a menudo pidiendo prestados fondos para financiar la compra. La decisión requiere un examen cuidadoso de las ventajas del arrendamiento. El arrendamiento ofrece varias ventajas posibles en relación con la propiedad de un duradero que describimos a continuación (Solano , 2019).

### ***2.2.8. Liberación de efectivo y crédito***

Cuando una empresa arrienda o vende un contrato duradero en un acuerdo de arrendamiento, el arrendatario evita el pago inicial en efectivo requerido para comprar la inversión. En términos más generales, la liquidez de un arrendamiento frente a la liquidez de una compra depende de qué opción requiere los pagos más acelerados (Aguirre & Castro, 2021).

### ***2.2.9. Riesgo de obsolescencia***

Las inversiones pueden experimentar riesgos de obsolescencia significativos. Además, existe cierto riesgo de que la necesidad de servicios duraderos cambie antes de que se agote la capacidad de servicio de los bienes duraderos (CEPAL , 2020).

Parte de este riesgo de obsolescencia y uso puede reducirse mediante un acuerdo de arrendamiento por un corto período de tiempo, especialmente si el arrendador está

menos sujeto al riesgo de obsolescencia que el arrendatario. Este es probablemente el caso cuando el equipo arrendado tiene usos alternativos en otras empresas o industrias y donde el riesgo puede distribuirse entre muchos arrendatarios (Galvez, 2021).

#### ***2.2.10. Riesgo de capacidad ociosa***

Otro riesgo que a menudo se puede reducir a través de un acuerdo de arrendamiento es el riesgo de mantener el equipo inactivo. Si la demanda de servicios de un duradero no es suficiente para emplear el duradero a tiempo completo, el arrendatario puede reducir el riesgo de capacidad ociosa alquilando en lugar de poseer el duradero. Desde el punto de vista del arrendador, el duradero se puede emplear completamente porque muchos arrendatarios usarán el equipo (CEPAL , 2020).

### **2.3. Hipótesis de investigación**

#### ***2.3.1. Hipótesis nula***

Hipótesis 0: las empresas del sector comercial NO tienen impacto significativo con la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos.

#### **2.3.2. Hipótesis afirmativa**

Hipótesis 1: las empresas del sector comercial tienen impacto significativo con la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### ***3.1. Recolección de la información***

El desarrollo de este trabajo de investigación ha cubierto los estados financieros de los años 2017, 2018, 2019 y 2020 de la SUPERCOM específicamente a 50 organizaciones del sector comercial del Ecuador. En donde se busca detallar y hacer una comparativa de valores, así como de qué manera la adopción de la NIIF 16 ha influido en la rentabilidad, pasivos, ingresos gastos y costos.

Los datos han sido tomados de la base de datos de Estados Financieros de la Superintendencia de compañías, valores y seguros de los periodos 2017,2018, 2019 y 2020. Tomando en cuenta que estos datos son verídicos proporcionando valides y eficacia al presente trabajo.

##### **3.1.1. Población muestra y unidad de análisis**

De acuerdo a Arias, Villacis, & Miranda, (2016) la población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados. Es necesario aclarar que cuando se habla de población de estudio, el término no se refiere exclusivamente a seres humanos, sino que también puede corresponder a animales, muestras biológicas, expedientes, hospitales, objetos, familias, organizaciones, etc.; para estos últimos, podría ser más adecuado utilizar un término análogo, como universo de estudio.

La población está compuesta por 50 organizaciones del sector comercial del Ecuador detalladas en la Tabla, las cuales están registradas como grandes empresas en la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

**Tabla 4 Empresas comerciales del Ecuador**

Empresas Comerciales del Ecuador	
<b>1</b>	<b>CORPORACION FAVORITA C,A,</b>
<b>2</b>	<b>CORPORACION EL ROSADO S,A,</b>
<b>3</b>	<b>DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S,A,</b>
<b>4</b>	<b>LA FABRIL S,A,</b>
<b>5</b>	<b>GISIS S,A,</b>
<b>6</b>	<b>NESTLE ECUADOR S,A,</b>
<b>7</b>	<b>GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA</b>
<b>8</b>	<b>HOLCIM ECUADOR S,A,</b>
<b>9</b>	<b>GENERAL MOTORS DEL ECUADOR SA</b>
<b>10</b>	<b>VITAPRO ECUADOR CIA, LTDA,</b>
<b>11</b>	<b>MEGA SANTAMARIA S,A,</b>
<b>12</b>	<b>DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA</b>
<b>13</b>	<b>UNILEVER ANDINA ECUADOR S,A,</b>
<b>14</b>	<b>COMERCIAL KYWI SA</b>
<b>15</b>	<b>ALMACENES DE PRATI SA</b>
<b>16</b>	<b>PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA</b>
<b>17</b>	<b>INT FOOD SERVICES CORP S,A,</b>
<b>18</b>	<b>MEGADATOS S,A,</b>
<b>19</b>	<b>INDUGLOB S, A,</b>
<b>20</b>	<b>MODERNA ALIMENTOS S,A,</b>
<b>21</b>	<b>SALICA DEL ECUADOR S,A,</b>
<b>22</b>	<b>FRUTADELI S,A,</b>
<b>23</b>	<b>IMPORTADORA TOMBAMBA S,A,</b>
<b>24</b>	<b>EMPACADORA GRUPO GRANMAR S,A, EMPAGRAN</b>
<b>25</b>	<b>MAQUINARIAS Y VEHICULOS S,A, MAVESA</b>
<b>26</b>	<b>CORPORACION SUPERIOR CORSUPERIOR S,A,</b>
<b>27</b>	<b>SUPERDEPORTE S,A,</b>
<b>28</b>	<b>AUTOMOTORES Y ANEXOS S,A, (A,Y,A,S,A,)</b>
<b>29</b>	<b>COMERCIALIZADORA DE BANANO DEL SUR COMERSUR CIA, LTDA,</b>
<b>30</b>	<b>COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL</b>

31 LA GANGA R,C,A, S,A,
32 PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR S,A
33 TOYOTA DEL ECUADOR S,A,
34 INBALNOR S, A,
35 EMPACRECI S,A,
36 PDV ECUADOR S,A,
37 NOVOPAN DEL ECUADOR SA
38 MARCIMEX S,A,
39 LIRIS S, A,
40 AJECUADOR S,A,
41 PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C,A, PRONACA
42 CERVECERIA NACIONAL CN S, A,
43 CASABACA S,A,
44 AMBACAR CIA, LTDA,
45 ALMACENES JUAN ELJURI CIA, LTDA,
46 CONTI NENTAL TIRE ANDINA S, A,
47 PYDACO PRODUCTORES Y DISTRIBUIDORES COMERCIALES C LTDA
48 ASERTIA COMERCIAL S,A,
49 SABROSTAR FRUIT COMPANY S,A,
50 KIMBERLY - CLARK ECUADOR S,A,

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se procede a tomar todas las 50 empresas tomando en cuenta que fueron las que presentaron mayor ingresos en ventas en el sector comercial, se estudió lo valores encontrados en la superintendencia de compañías, valores y seguros de los periodos 2017,2018, 2019 y 2020.

### **3.1.2. Fuentes primarias y secundarias**

Primarias: Valores de los estados Financieros de la Superintendencia de compañías, valores y seguros de las 50 empresas comerciales.

Secundarias: Fuentes de información base tomadas de artículos, tesis, y otros documentos académicos referentes a las NIIF 16 Arrendamientos.

### **3.1.3. Instrumentos y métodos para la recolección de la información**

Los materiales de investigación son los recursos que el investigador puede manipular para abordar problemas y fenómenos, extraer información de ellos ya sean en formularios de papel en dispositivos automáticos y electrónicos que se puedan utilizar para almacenar datos o información sobre un problema o fenómeno determinado (Rosero, 2020).

En la presente investigación, se aplicó el siguiente instrumento:

### **3.1.4. Ficha de observación**

Esta permite mantener un registro sistematizado de los datos estudiados, se estructura por filas y columnas en donde las columnas representan las 50 empresas comerciales mientras que de manera horizontal están ubicados los valores contables en términos monetarios de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

**Tabla 5. Empresas comerciales con las cuentas contables**

Empresas Comerciales	2017							
	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO	COSTOS	GASTOS	CTS Y GTS	INGRESOS	UTILIDAD
1, CORPORACION FAVORITA C,A,								
2, CORPORACION EL ROSADO S,A,								
3, DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S,A,								
4, LA FABRIL S,A,								
5, GISIS S,A,								
6, NESTLE ECUADOR S,A,								
7, GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA								
8, HOLCIM ECUADOR S,A,							-	-
9, GENERAL MOTORS DEL ECUADOR SA								
10, VITAPRO ECUADOR CIA, LTDA,								
11, MEGA SANTAMARIA S,A,								
12, DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA								
13, UNILEVER ANDINA ECUADOR S,A,								
14, COMERCIAL KYWI SA								
15, ALMACENES DE PRATI SA								
16, PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA								
17, INT FOOD SERVICES CORP S,A,								
18, MEGADATOS S,A,								
19, INDUGLOB S, A,								
20, MODERNA ALIMENTOS S,A,								

Elaborado por: Erazo G. (2022)

**Tabla 6. Indicadores Financieros con las cuentas contables**

Empresas Comerciales	Endeudamiento del activo total		Impacto de gastos		ROA		Margen Bruto	
	Antes (2017-2018)	Después (2019-2020)	Antes (2017-2018)	Después (2019-2020)	Antes (2017-2018)	Después (2019-2020)	Antes (2017-2018)	Después (2019-2020)
1. CORPORACION FAVORITA C.A.								
2. CORPORACION EL ROSADO S.A.								
3. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.								
4. LA FABRIL S.A.								
5. GISIS S.A.								
6. NESTLE ECUADOR S.A.								
7. GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA								
8. HOLCIM ECUADOR S.A.								
9. GENERAL MOTORS DEL ECUADOR SA								
10, VITAPRO ECUADOR CIA, LTDA,								
11, MEGA SANTAMARIA S,A,								
12, DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA								
13, UNILEVER ANDINA ECUADOR S,A,								
14, COMERCIAL KYWI SA								
15, ALMACENES DE PRATI SA								
16, PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA								
17, INT FOOD SERVICES CORP S,A,								
18, MEGADATOS S,A,								
19, INDUGLOB S, A,								
20, MODERNA ALIMENTOS S,A,								

Elaborado por: Erazo G. (2022)



**Tabla 7. Datos para comprobación de hipótesis**

Empresas Comerciales	Pasivo antes (2017- 2018)	Pasivo después (2019- 2020)	costos y gastos antes (2017- 2018)	Costos y gastos después (2019- 2020)	Ingresos antes (2017- 2018)	Ingresos después (2019- 2020)	ROA (2017- 2018)	ROA (2019- 2020)	Margen Bruto (2017- 2018)	Margen Bruto (2019- 2020)
1, CORPORACION FAVORITA C,A,										
2, CORPORACION EL ROSADO S,A,										
3, DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S,A,										
4, LA FABRIL S,A,										
5, GISIS S,A,										
6, NESTLE ECUADOR S,A,										
7, GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA										
8, HOLCIM ECUADOR S,A,										
10, VITAPRO ECUADOR CIA, LTDA,										
11, MEGA SANTAMARIA S,A,										
12, DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA										
13, UNILEVER ANDINA ECUADOR S,A,										
14, COMERCIAL KYWI SA										
15, ALMACENES DE PRATI SA										
16, PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA										
17, INT FOOD SERVICES CORP S,A,										
18, MEGADATOS S,A,										
19, INDUGLOB S, A,										
20, MODERNA ALIMENTOS S,A,										

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **3.2. Tratamiento de la información**

Con la información recolectada 2017 – 2020 se realiza un análisis profundo y la interpretación de los resultados obtenidos los mismos que contribuyeron a la comprobación y cumplimiento del objeto del presente trabajo de investigación.

Primero se procede a calcular los indicadores por medio de la siguiente metodología:

- Análisis sistemático de la información compilada.
- Control y verificación de la obtención de datos para evitar errores en los resultados obtenidos.
- Tabulación de datos e interpretación de resultados.

Luego se presentan los resultados:

- Descripción de los resultados obtenidos en valores económicos.
- Representación de forma tabular, con los datos ordenados sistemáticamente en columnas y filas mediante el software Microsoft Excel y SPSS Statistics versión 26, brindando una mejor visión al lector.
- Representación de forma gráfica, permitiendo una visualización más agradable que deja entender y comparar los datos obtenidos.

Finalmente, al ser una investigación correlacional se realiza la comparación de los valores obtenidos, permitiendo comprobar, aceptar o rechazar la hipótesis nula por medio de la prueba de Wilcoxon. De esta manera se conoce de qué manera la adopción de las NIIF 16 ha afectado en la rentabilidad, pasivos, ingresos, gastos y costos de las 50 empresas comerciales del Ecuador durante el periodo 2017-2020

**Tabla 8. Variable independiente**

Conceptualización	Dimensiones / Indicadores	Formulas	Técnicas e instrumentos
	Categoría		
		Solvencia:	
	Activo	Endeudamiento del activo	
	Pasivo	total	Ficha de observación
	Ingreso	Gestión:	
	Costos y gastos	Impacto de los gastos	
	Utilidad Neta	Rentabilidad:	
		Rentabilidad neta del activo y de ventas.	

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

**Tabla 9. Variable dependiente**

Conceptualización	Dimensiones	/ Indicadores	Formulas	Técnicas e
	Categoría			instrumentos
<b>Impacto financiero</b>	Patrimonio	Pasivo total	Patrimonio = Activo - Pasivo	Ficha de observación
	Apalancamiento	Patrimonio Total	<hr/> Pasivo total / Patrimonio total	

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1 Resultados y discusión

Con los datos obtenidos del Balance General y Estado de resultados de los años 2017,2018, 2019 y 2020 de 50 empresas dedicadas al sector comercial se procedió al cálculo de Indicadores Financieros, tomando en cuenta las cuentas de activo, pasivo, activo, costos y gastos, ventas y utilidad teniendo como resultado los indicadores de endeudamiento del activo, impacto de gastos, ROA y margen bruto. Para finalizar se aplicó el test de Wilcoxon en el software SPSS Stactistics con lo cual se podrá determinar si existe o no un impacto en los estados financieros con la aplicación de la NIIF 16.

#### Indicador de solvencia

**Tabla 10. Endeudamiento del activo**

Empresas Comerciales	Endeudamiento del activo total	
	Antes (2017-2018)	Después (2019-2020)
1. CORPORACION FAVORITA C.A.	0,23	0,31
2. CORPORACION EL ROSADO S.A.	0,62	0,63
3. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	0,82	0,81
4. LA FABRIL S.A.	0,69	0,69
5. GISIS S.A.	0,58	0,54
6. NESTLE ECUADOR S.A.	0,75	0,82
7. GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA	0,60	0,58
8. HOLCIM ECUADOR S.A.	0,40	0,33
9. GENERAL MOTORS DEL ECUADOR SA	0,43	0,34
10. VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	0,69	0,71
11. MEGA SANTAMARIA S.A.	0,64	0,74
12. DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA	0,87	0,77
13. UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	0,70	0,68
14. COMERCIAL KYWI SA	0,20	0,24

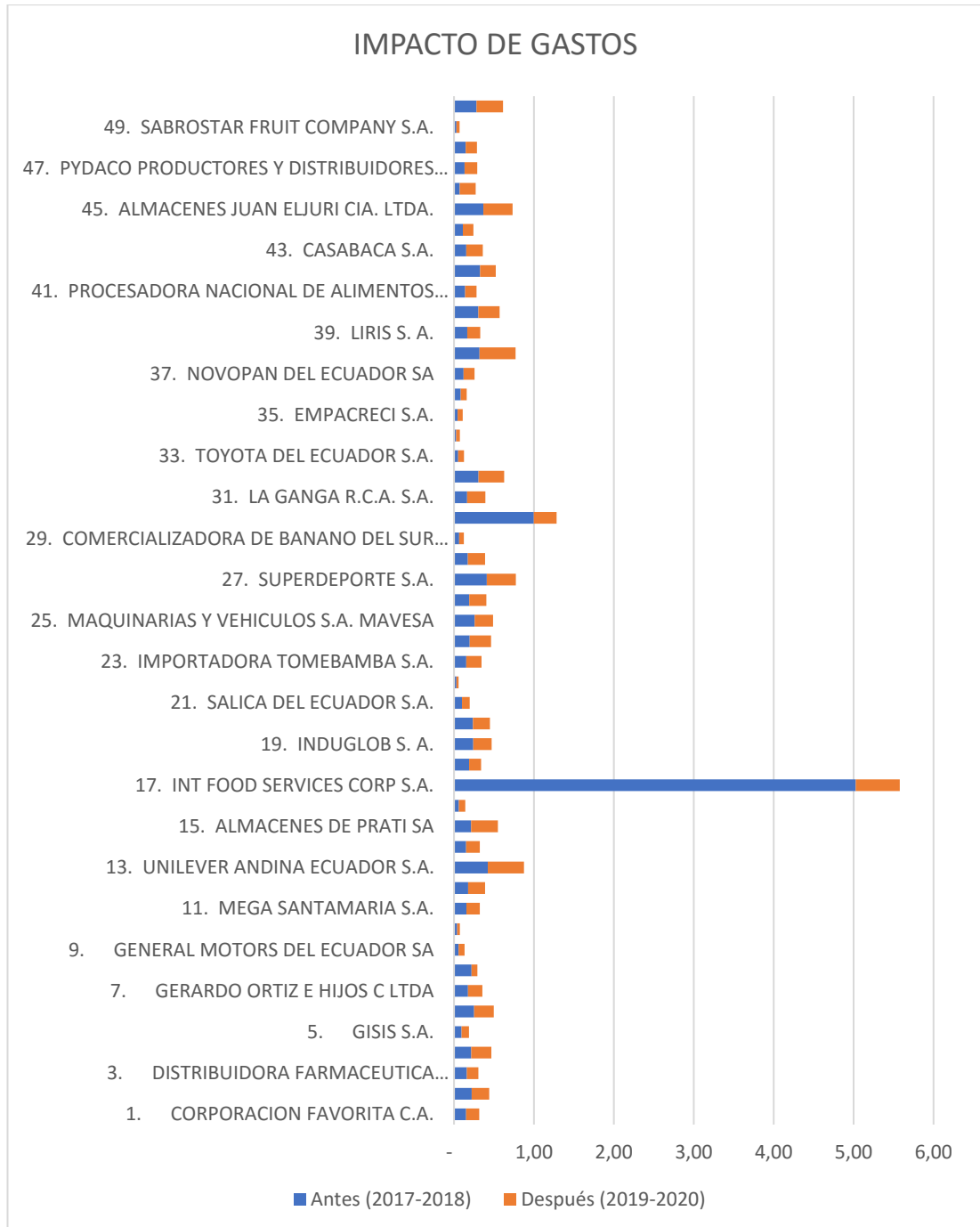
<b>15. ALMACENES DE PRATI SA</b>	0,25	0,31
<b>16. PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA</b>	0,78	0,93
<b>17. INT FOOD SERVICES CORP S.A.</b>	0,81	0,87
<b>18. MEGADATOS S.A.</b>	0,50	0,55
<b>19. INDUGLOB S. A.</b>	0,58	0,55
<b>20. MODERNA ALIMENTOS S.A.</b>	0,37	0,35
<b>21. SALICA DEL ECUADOR S.A.</b>	0,72	0,73
<b>22. FRUTADELI S.A.</b>	0,94	0,98
<b>23. IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.</b>	0,66	0,69
<b>24. EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN</b>	0,67	0,71
<b>25. MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA</b>	0,53	0,52
<b>26. CORPORACION SUPERIOR CORSUPERIOR S.A.</b>	0,58	0,53
<b>27. SUPERDEPORTE S.A.</b>	0,79	0,81
<b>28. AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)</b>	0,48	0,61
<b>29. COMERCIALIZADORA DE BANANO DEL SUR COMERSUR CIA. LTDA.</b>	1,04	1,03
<b>30. COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL</b>	0,85	0,78
<b>31. LA GANGA R.C.A. S.A.</b>	0,92	0,91
<b>32. PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR S.A</b>	0,26	0,23
<b>33. TOYOTA DEL ECUADOR S.A.</b>	0,76	0,76
<b>34. INBALNOR S. A.</b>	0,63	0,56
<b>35. EMPACRECI S.A.</b>	0,72	0,81
<b>36. PDV ECUADOR S.A.</b>	0,30	0,48
<b>37. NOVOPAN DEL ECUADOR SA</b>	0,22	0,27
<b>38. MARCIMEX S.A.</b>	0,64	1,00
<b>39. LIRIS S. A.</b>	0,82	0,87
<b>40. AJECUADOR S.A.</b>	0,56	0,67
<b>41. PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA</b>	0,36	0,38
<b>42. CERVECERIA NACIONAL CN S. A.</b>	0,61	0,69
<b>43. CASABACA S.A.</b>	0,54	1,50
<b>44. AMBACAR CIA. LTDA.</b>	0,64	0,56
<b>45. ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.</b>	0,94	1,73
<b>46. CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.</b>	0,45	0,44
<b>47. PYDACO PRODUCTORES Y DISTRIBUIDORES COMERCIALES C LTDA</b>	0,54	0,50
<b>48. ASERTIA COMERCIAL S.A.</b>	0,71	0,72
<b>49. SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.</b>	0,96	0,94

<b>50. KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A.</b>	0,43	0,43
<b>Elaborado por:</b> Erazo G. (2022)		

El indicador del endeudamiento del activo nos indica en qué estado se encuentra la empresa ya que con un ratio de endeudamiento mayor a 1.0 o 100% nos indica que la empresa tiene más deudas que activos por lo contrario si tiene un ratio de endeudamiento menor a 1.0 o 100% la empresa tiene más activos que deudas. Una vez realizado los cálculos a las 50 empresas comerciales se observa que tenemos un promedio de; 62% para el 2017 – 2018 y 67% para el 2019 – 2020, con esto podemos demostrar que gran parte de las empresas cuentan tan solo con un promedio del 35,5% de fondos propios así se demuestra que la mayoría de empresas del sector comercial financian su actividad con recursos ajenos.

En el indicador de solvencia se observa que las empresas cuentan con valores por sobre el 100 %, los casos más notorios son las empresas Comercializadora de Banano del sur Comersur Cia. Ltda. Almacenes Juan Eljuri Cia. LTDA que presentan valores mayores al 100%, así también hay empresas que se mantienen en el rango adecuado del 40 a 60% como Comercial KYWI SA y Almacenes de Prati SA con lo que se concluye que estas empresas tendrían una estructura de capital dentro de los parámetros adecuados.

**Gráfico 4. Indicador de gestión**



**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

El indicador impacto de gastos tiene como objetivo principal estudiar el nivel de gastos operacionales que la empresa ejecuta que por cada dólar vendido, cuanto se genera



para cubrir los gastos operacionales y no operacionales por lo tanto tenemos que lo siguiente:

Para los años analizados tenemos un promedio de 29% para el 2017 – 2018 y 19% para el 2019 -, además podemos observar que hubo un decremento en los años de análisis de 10%.

Los resultados obtenidos nos presentan que la empresa que menos gastos tiene es FRUTADELI S.A. que para los años 207 y 2018 tuvo 3% y para el año 2019 y 2020 se mantiene en el 3 % lo que nos dice que la empresa por cada dólar en ventas gastan tres centavos. Caso contrario es la empresa INT FOOD SERVICES CORP S.A. que presenta un valor de 5,03 durante el 2017-2018 pero que en los años 2019 y 2020 tiene el 0.55 es decir que la empresa que por cada dólar en ventas gasta cincuenta y cinco centavos que es mucho a relación de los años anteriores.

**Tabla 11. Indicadores de rentabilidad**

Empresas Comerciales	ROA	
	Antes (2017- 2018)	Después (2019- 2020)
1. CORPORACION FAVORITA C.A.	0,09	0,07
2. CORPORACION EL ROSADO S.A.	0,04	0,04
3. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA (DIFARE) S.A.	0,06	0,05
4. LA FABRIL S.A.	0,04	0,01
5. GISIS S.A.	0,23	0,23
6. NESTLE ECUADOR S.A.	0,19	0,08
7. GERARDO ORTIZ E HIJOS C LTDA	0,08	0,08
8. HOLCIM ECUADOR S.A.	0,18	0,17
9. GENERAL MOTORS DEL ECUADOR SA	0,22	0,08
10. VITAPRO ECUADOR CIA. LTDA.	0,47	0,29
11. MEGA SANTAMARIA S.A.	0,10	0,08
12. DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR SA	0,05	0,07
13. UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	0,33	0,17
14. COMERCIAL KYWI SA	0,20	0,16
15. ALMACENES DE PRATI SA	0,22	0,12

<b>16. PROVEEDORA ECUATORIANA SA PROESA</b>	0,22	0,10
<b>17. INT FOOD SERVICES CORP S.A.</b>	0,07	0,01
<b>18. MEGADATOS S.A.</b>	0,15	0,27
<b>19. INDUGLOB S. A.</b>	0,05	0,04
<b>20. MODERNA ALIMENTOS S.A.</b>	0,05	0,07
<b>21. SALICA DEL ECUADOR S.A.</b>	0,02	0,03
<b>22. FRUTADELI S.A.</b>	0,13	0,01
<b>23. IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.</b>	0,06	0,03
<b>24. EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN</b>	0,02	(0,01)
<b>25. MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A. MAVESA</b>	0,00	0,00
<b>26. CORPORACION SUPERIOR CORSUPERIOR S.A.</b>	0,13	0,11
<b>27. SUPERDEPORTE S.A.</b>	0,01	(0,02)
<b>28. AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. (A.Y.A.S.A.)</b>	0,05	0,01
<b>29. COMERCIALIZADORA DE BANANO DEL SUR COMERSUR CIA. LTDA.</b>	0,01	0,15
<b>30. COLGATE PALMOLIVE DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL</b>	2,16	0,31
<b>31. LA GANGA R.C.A. S.A.</b>	0,46	0,03
<b>32. PRODUCTOS FAMILIA SANCELA DEL ECUADOR S.A</b>	0,21	0,21
<b>33. TOYOTA DEL ECUADOR S.A.</b>	0,09	0,02
<b>34. INBALNOR S. A.</b>	0,09	0,07
<b>35. EMPACRECI S.A.</b>	0,15	0,07
<b>36. PDV ECUADOR S.A.</b>	0,01	0,01
<b>37. NOVOPAN DEL ECUADOR SA</b>	0,18	0,11
<b>38. MARCIMEX S.A.</b>	0,04	(0,00)
<b>39. LIRIS S. A.</b>	(1,50)	(1,67)
<b>40. AJECUADOR S.A.</b>	0,23	0,35
<b>41. PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA</b>	0,07	0,04
<b>42. CERVECERIA NACIONAL CN S. A.</b>	0,25	0,17
<b>43. CASABACA S.A.</b>	0,08	0,06
<b>44. AMBACAR CIA. LTDA.</b>	0,23	0,13
<b>45. ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.</b>	-	-
<b>46. CONTINENTAL TIRE ANDINA S. A.</b>	0,04	(0,01)
<b>47. PYDACO PRODUCTORES Y DISTRIBUIDORES COMERCIALES C LTDA</b>	0,22	0,22
<b>48. ASERTIA COMERCIAL S.A.</b>	0,07	0,04
<b>49. SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A.</b>	0,05	0,05

<b>50. KIMBERLY - CLARK ECUADOR S.A.</b>	0,21	0,05
--	------	------

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

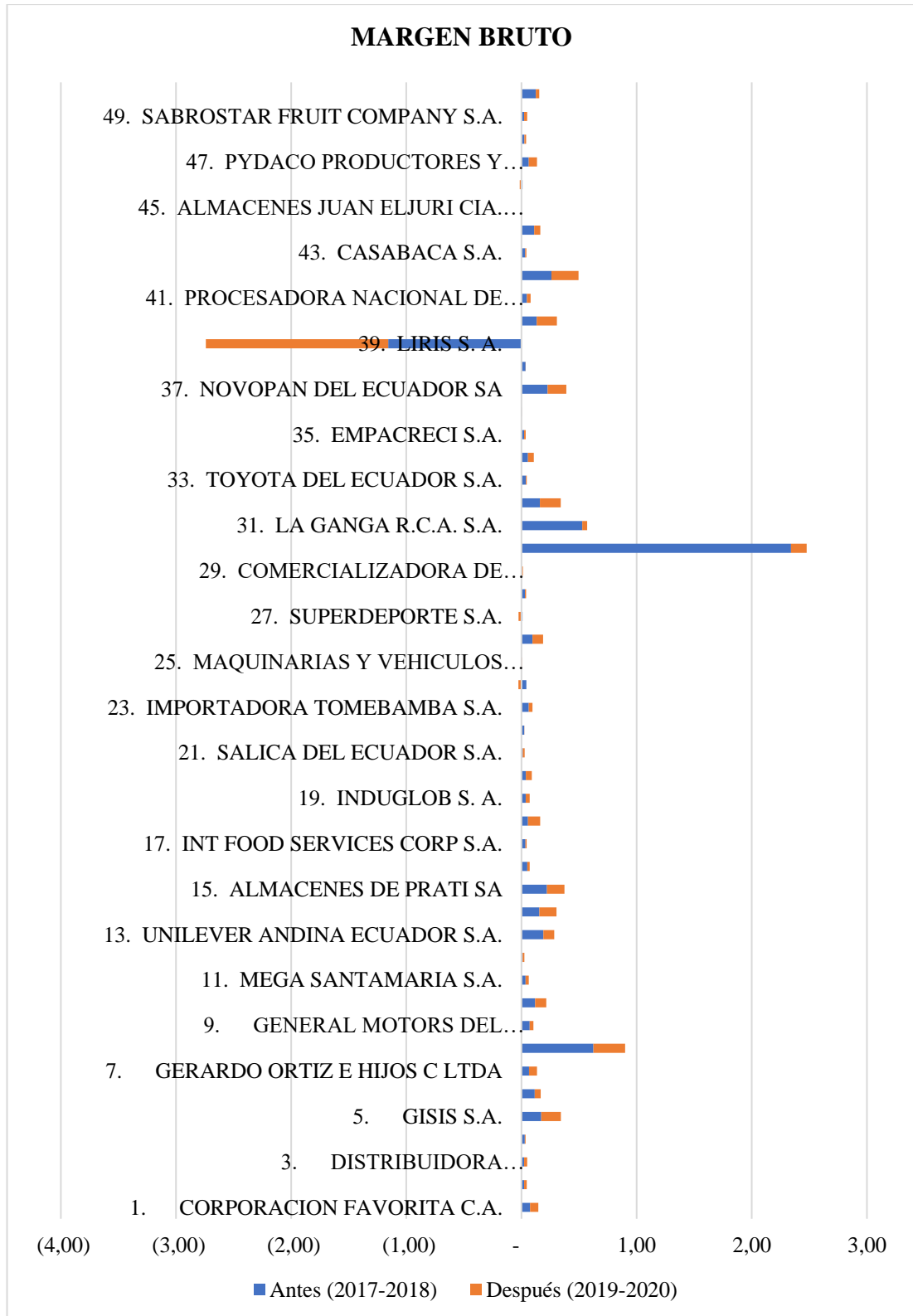
El indicador roa nos ayuda a medir la rentabilidad, la capacidad que la empresa tiene para generar ganancias para producidas por los activos de la empresa, así para que sea valorada de forma positiva debe superar el 5% al momento de calcular su roa.

Los resultados presentaron un promedio para el 2017-2018 de 14% y 2019-2020 de 6%, generando un decremento del 8% entre los años de análisis esto debido a la disminución de la utilidad neta de la entidad a causa de bajas en sus ingresos.

Entre las empresas que Colgate Palmolive Del Ecuador Sociedad Anónima Industrial Y Comercial presentan un porcentaje mayor al 100% durante el periodo 2017-2018, reflejando así la capacidad de las empresas para generar beneficios con sus recursos o activos totales.

Es importante considerar que en ciertos escenarios el resultado de este indicador es negativo a razón de los gastos no deducibles, impuesto a la renta y participación de trabajadores

**Gráfico 5. Análisis de la rentabilidad neta de ventas o margen neto**



**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

El indicador del margen bruto nos indica el beneficio directo que tiene una empresa por un bien o servicio es decir que nos ayuda a saber si el negocio es rentable o no por otro lado si el indicador nos da un porcentaje negativo sería imposible cubrir los costos.

Una vez calculado el indicador de margen bruto se obtuvo un promedio para los años 2017 - 2018 de 11%, y para el 2019-2020 de 2%, como se puede observar los porcentajes han disminuido en los últimos años teniendo así una disminución de 9%, esta cifra porcentual representa la parte de los ingresos que la compañía puede mantener como beneficio

En el gráfico podemos visualizar que la única empresa que goza de un buen valor de este indicador tanto para los años 2016-2017 un 2.34 es Colgate Palmolive Del Ecuador Sociedad Anónima Industrial a comparación de las otras empresas, para concluir se evidencia que hay empresas que poseen un valor negativo. Tomando en cuenta que el resultado es negativo cuando el costo de ventas sea superior a las ventas netas así tenemos a la empresa LIRIS S. A. con un -1,16 para los años 2017 y 2018 y para el año 2019 y 2020 cuenta -1.58 esto nos quiere decir que esta empresa tiene una mala administración de los recursos.

### **Análisis de medida de tendencia central y dispersión**

Al obtener los indicadores financieros se procedió al análisis de medidas de tendencia central y dispersión. Esto se realizó con el objetivo de facilitar y resumir a interpretación de las tablas gráficas.

**Tabla 12. Medida de tendencia central y dispersión**

Medida de tendencia central y dispersión	Endeudamiento		Impacto de gastos		ROA		Margen Bruto	
	Antes (2017 - 2018)	Después (2019- 2020)	Antes (2017 - 2018)	Después (2019- 2020)	Antes (2017 - 2018)	Después (2019- 2020)	Antes (2017 - 2018)	Después (2019- 2020)
Media	0,62	0,67	0,20	0,19	0,14	0,06	0,11	0,02
Mediana	0,63	0,68	0,16	0,18	0,09	0,07	0,04	0,03
Mínimo	0,20	0,23	0,03	0,03	(1,50)	(1,67)	(1,16)	(1,58)
Máximo	1,04	1,73	1,00	0,55	2,16	0,35	2,34	0,27
Rango	0,84	1,50	0,97	0,53	3,65	2,03	3,50	1,86
Desviación media	0,17	0,21	0,10	0,09	0,16	0,10	0,15	0,08
Varianza	0,04	0,08	0,02	0,01	0,15	0,07	0,15	0,06
Desviación estándar	0,21	0,29	0,16	0,12	0,39	0,27	0,39	0,24

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

En la tabla de medidas de tendencia central y dispersión podemos apreciar que la media en los indicadores varía entre 0,01 y 0,10, teniendo así en el margen neto un cambio elevado de entre los años de análisis. En cuanto a la mediana en las ratios financieras varía entre 0,01 y 0,05 teniendo el cambio más notorio en el endeudamiento del activo con un 0,05 entre los años de análisis.

El indicador de margen bruto presenta valores negativos dando un indicio de la incapacidad de la empresa para controlar los costos. También es el caso del ROA negativo lo que significa que la empresa está invirtiendo una gran cantidad de capital en la producción y al mismo tiempo recibe pocos ingresos. Si un ROA negativo va acompañado de altos niveles de deuda, magnifica el efecto del ROA negativo.

#### **4.2 Comprobación de la hipótesis mediante prueba de Wilcoxon**

Después del análisis de los correspondientes indicadores, se procede a la comprobación de las hipótesis a través de la prueba Wilcoxon. Para esto se utilizó el IBM SPSS Statistics, que es un programa estadístico. En este, los datos de las cuentas de pasivos, costos y gastos, ingresos y rentabilidad fueron procesados

### 4.3 Verificación de la hipótesis

Las hipótesis del presente proyecto de investigación son las siguientes:

Hipótesis 0: Las empresas del sector comercial no tienen un impacto financiero significativo con la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos.

Hipótesis 1: Las empresas del sector comercial tienen un impacto financiero significativo con la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos.

A continuación, se presenta los resultados obtenidos

### 4.4 Resultados de prueba de Wilcoxon

**Tabla 13. Resultados de prueba de Wilcoxon**

Estadísticos de contraste <sup>a</sup>					
	Pasivos Después (2019-2020) - Pasivos Antes (2017- 2018)	Costos y gastos Después (2019 2020) - Costos y gastos Antes (2017-2018)	Ingresos Después (2019-2020) - Ingresos Antes (2017- 2018)	ROA Después (2019-2020) - ROA Antes (2017-2018)	Margen Bruto Después (2019-2020) - Margen Bruto Antes (2017-2018)
Z	-,357 <sup>b</sup>	-2,611 <sup>c</sup>	-4,283 <sup>c</sup>	-,857 <sup>c</sup>	-3,576 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,514	,005	,001	,401	,908

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos negativos.

c. Basado en los rangos positivos.

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

El valor de significancia asintótica para cada una de las cuentas es diferente. Teniendo en cuenta que, si el valor de estas es menor o igual a 0,05 se rechaza la hipótesis nula, aceptando la hipótesis afirmativa.

**Tabla 14. Resultados de la cuenta pasivos**

Pasivos Después (2019-2020) - Pasivos Antes (2017-2018)	
Z	-,357 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,514

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **Análisis e interpretación**

En el resultado obtenido tenemos un valor de significancia de 0,514 que presenta la cuenta pasivos lo cual nos da una hipótesis nula. Se concluye que los pasivos no tienen un impacto en la presentación de los estados financieros con la adopción de la NIIF16 pero si al momento de registrarlos ya que los mismo serán registrados como Pasivo por Arrendamiento a causa de los Arrendatarios lo que produce la disminución de la partida de gasto de Arriendo y el aumento del Activo y Pasivo.

**Tabla 15. Resultado de la cuenta costos y gastos**

Costos y gastos Después (2019 2020) - Costos y gastos Antes (2017-2018)	
Z	-2,611 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,005

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **Análisis e interpretación**

En el resultado a las cuentas de costos y gastos el valor de significancia es de 0,005 loe que nos arroja una hipótesis afirmativa demostrando que al aplicar la NIIF 16 si afectó en su registro en los estados financieros. Esto debido a que los gastos operacionales se ven afectados al momento de contabilizarse ya que la nueva normativa exige que vaya dentro del balance general y ya no solo en el estado de resultados.

**Tabla 16. Resultado de la cuenta ingresos**



Ingresos Después (2019-2020) - Ingresos Antes (2017-2018)	
Z	-4,283 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,001

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **Análisis e interpretación**

La cuenta de ingresos presenta un valor de significancia de 0,001 así se acepta la hipótesis afirmativa, con lo que se puede decir que en los ingresos tienen un impacto en la presentación de los estados financieros de forma significativa con la adopción de la NIIF 16, esto debido a que el arrendador en el registro de esta cuenta reconocerá las cuotas de los arrendamientos operativos como ingresos, así también registrará como un gasto los costos y la depreciación para así obtener los ingresos del arrendamiento.

**Tabla 17. Resultado de la rentabilidad del activo (ROA)**

ROA Después (2019-2020) - ROA Antes (2017-2018)	
Z	-,857 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,401

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **Análisis e interpretación**

El ROA tiene un valor de significancia de 0,041 aceptando la hipótesis nula así podemos concluir que como resultado al aplicar la NIIF 16 no presenta un cambio significativo en las utilidades de las empresas, esto debido que al aplicar la NIIF 16 no afecta al resultado final del ejercicio pero si tuvo una leve disminución esto debido al mayor impacto que tiene el gasto de depreciación los gastos financieros e impuestos versus el gasto por arrendamientos.

**Tabla 18. Resultado de rentabilidad neta de ventas o margen neto**

Margen Bruto Después (2019-2020) - Margen Bruto Antes (2017-2018)	
Z	-3,576 <sup>b</sup>
Sig. asintót. (bilateral)	,908

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

### **Análisis e interpretación**

El margen bruto cuenta con un valor significancia asintótica de 0,908 aceptado la hipótesis nula así podemos observar como resultado que al aplicar la NIIF 16 no existe un impacto relevante, esto debido a que las ventas no se vieron afectadas con esta implementación de la nueva normativa NIIF 16 arrendamientos . Concluyendo así que los datos obtenidos al aplicar el test de WICOLXON podemos determinar que las empresas del sector comercial que han sido objeto de estudio no presentaron impactos relevantes.

### **Tratamiento contable**

#### **Caso A: Empresa “GEM”**

---

#### **LA GEM**

La empresa la GEM, arrienda por 48 meses un edificio con pagos de \$5000 mensuales por cuatro años. Para obtener el arrendamiento incurrió en costos iniciales de \$3950 por motivos de: \$3100 destinados al inquilino anterior para que finalice el contrato y desocupe de manera inmediata y poder hacer uso de las instalaciones rápidamente, además se pagó \$850 al agente inmobiliario por concepto de comisiones. Por otra parte, el arrendador como incentivo decide reembolsar los \$850 que se habían pagado a la inmobiliaria.

La tasa de interés no es fácilmente determinable por lo que la tasa incrementada se determina por la tasa que el banco prestara por adquirir un activo de similar valor, siendo la tasa incrementada de 9%.

---

Para la contabilización de este, se detallará cada uno de los pasos especificados en la NIIF estudiada.

### Paso 1. Identificación del contrato

Identificar los tipos de contrato para constatar que cuenta con un arrendamiento según lo estipulado en la NIIF 16 en el párrafo 9. Si este transmite un derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

### Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato

- Plazo del arriendo
- Tasa de descuento
- Gastos financieros a reconocer

### Paso 3. Medir el pasivo por arrendamiento

A partir de la fecha inicial de arrendamiento, el arrendatario calculará el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en ese plazo. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento si esta tasa pudiera determinarse fácilmente, si esa tasa no se puede determinar fácilmente el arrendatario utilizará la tasa recomendada por préstamos de arrendatario.

**Tabla 19. Pasivo por arrendamiento**

Mes	Mensual	Abono al capital	Gasto interés	Valor en libros
<b>0</b>				\$200.923,91
<b>1</b>	\$5.000,00	\$3.493,07	\$1.506,93	\$197.430,84
<b>2</b>	\$5.000,00	\$3.519,27	\$1.480,73	\$193.911,57
<b>3</b>	\$5.000,00	\$3.545,66	\$1.454,34	\$190.365,91
<b>4</b>	\$5.000,00	\$3.572,26	\$1.427,74	\$186.793,65
<b>5</b>	\$5.000,00	\$3.599,05	\$1.400,95	\$183.194,60
<b>6</b>	\$5.000,00	\$3.626,04	\$1.373,96	\$179.568,56
<b>7</b>	\$5.000,00	\$3.653,24	\$1.346,76	\$175.915,33
<b>8</b>	\$5.000,00	\$3.680,64	\$1.319,36	\$172.234,69
<b>9</b>	\$5.000,00	\$3.708,24	\$1.291,76	\$168.526,45
<b>10</b>	\$5.000,00	\$3.736,05	\$1.263,95	\$164.790,40

11	\$5.000,00	\$3.764,07	\$1.235,93	\$161.026,33
12	\$5.000,00	\$3.792,30	\$1.207,70	\$157.234,03
13	\$5.000,00	\$3.820,74	\$1.179,26	\$153.413,28
14	\$5.000,00	\$3.849,40	\$1.150,60	\$149.563,88
15	\$5.000,00	\$3.878,27	\$1.121,73	\$145.685,61
16	\$5.000,00	\$3.907,36	\$1.092,64	\$141.778,25
17	\$5.000,00	\$3.936,66	\$1.063,34	\$137.841,59
18	\$5.000,00	\$3.966,19	\$1.033,81	\$133.875,40
19	\$5.000,00	\$3.995,93	\$1.004,07	\$129.879,47
20	\$5.000,00	\$4.025,90	\$974,10	\$125.853,56
21	\$5.000,00	\$4.056,10	\$943,90	\$121.797,46
22	\$5.000,00	\$4.086,52	\$913,48	\$117.710,95
23	\$5.000,00	\$4.117,17	\$882,83	\$113.593,78
24	\$5.000,00	\$4.148,05	\$851,95	\$109.445,73
25	\$5.000,00	\$4.179,16	\$820,84	\$105.266,57
26	\$5.000,00	\$4.210,50	\$789,50	\$101.056,07
27	\$5.000,00	\$4.242,08	\$757,92	\$96.813,99
28	\$5.000,00	\$4.273,90	\$726,10	\$92.540,10
29	\$5.000,00	\$4.305,95	\$694,05	\$88.234,15
30	\$5.000,00	\$4.338,24	\$661,76	\$83.895,91
31	\$5.000,00	\$4.370,78	\$629,22	\$79.525,12
32	\$5.000,00	\$4.403,56	\$596,44	\$75.121,56
33	\$5.000,00	\$4.436,59	\$563,41	\$70.684,97
34	\$5.000,00	\$4.469,86	\$530,14	\$66.215,11
35	\$5.000,00	\$4.503,39	\$496,61	\$61.711,73
36	\$5.000,00	\$4.537,16	\$462,84	\$57.174,56
37	\$5.000,00	\$4.571,19	\$428,81	\$52.603,37
38	\$5.000,00	\$4.605,47	\$394,53	\$47.997,90
39	\$5.000,00	\$4.640,02	\$359,98	\$43.357,88
40	\$5.000,00	\$4.674,82	\$325,18	\$38.683,07
41	\$5.000,00	\$4.709,88	\$290,12	\$33.973,19
42	\$5.000,00	\$4.745,20	\$254,80	\$29.227,99
43	\$5.000,00	\$4.780,79	\$219,21	\$24.447,20
44	\$5.000,00	\$4.816,65	\$183,35	\$19.630,55
45	\$5.000,00	\$4.852,77	\$147,23	\$14.777,78
46	\$5.000,00	\$4.889,17	\$110,83	\$9.888,61
47	\$5.000,00	\$4.925,84	\$74,16	\$4.962,78
48	\$5.000,00	\$4.962,78	\$37,22	\$0,00

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se llevan todos los flujos que se pagan mensualmente por arrendamiento (\$5000) a un valor presente, se tienen 48 periodos con el canon mensual de \$5000 el cual va a ser

un pago no modificable ya que la aplicación de las NIIF 16 no quiere decir que se pagara un arriendo mayor o menor al acordado. Se determinó un valor inicial del pasivo de \$200.923,91, un interés generado del capital \$1506,93 y un abono al capital de \$3493,07, mientras que los valores finales del pasivo de \$0,00, un interés generado del capital \$37,22 y un abono al capital de \$4962,78.

Paso 3.

**Tabla 20. Medir el activo por derecho de uso**

Activo por derecho de uso	
<b>(+) Valor inicial del pasivo</b>	\$200.923,91
<b>(+) Pagos inicial al arrendador</b>	0
<b>(+) Costos directos iniciales</b>	\$3.950,00
<b>(-) Incentivos recibidos</b>	\$850
<b>(+) Costos estimados de desmantelamiento</b>	0
<b>(=) Activo por derecho de uso</b>	<b>\$204.023,91</b>

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se cuenta con el activo que es el valor inicial del pasivo de \$200.923,91, no existen pagos iniciales al arrendador, los costos directos iniciales fueron los \$3.950,00 pagados al antiguo arrendatario y \$850 entregados al agente inmobiliario haciendo un total de \$3950, sin embargo, se reembolsó un valor por parte del arrendador como incentivo de \$850 por lo cual se tiene un activo por derecho de uso de \$204.023,91.

**Tabla 21. Depreciación**

Mes	Saldo inicial	Depreciación mensual	Valor en libros
<b>0</b>	\$204.023,91		\$204.023,91
<b>1</b>	\$204.023,91	\$4.250,50	\$199.773,41
<b>2</b>	\$199.773,41	\$4.250,50	\$195.522,91
<b>3</b>	\$195.522,91	\$4.250,50	\$191.272,42
<b>4</b>	\$191.272,42	\$4.250,50	\$187.021,92
<b>5</b>	\$187.021,92	\$4.250,50	\$182.771,42
<b>6</b>	\$182.771,42	\$4.250,50	\$178.520,92
<b>7</b>	\$178.520,92	\$4.250,50	\$174.270,42
<b>8</b>	\$174.270,42	\$4.250,50	\$170.019,92
<b>9</b>	\$170.019,92	\$4.250,50	\$165.769,43
<b>10</b>	\$165.769,43	\$4.250,50	\$161.518,93

11	\$161.518,93	\$4.250,50	\$157.268,43
12	\$157.268,43	\$4.250,50	\$153.017,93
13	\$153.017,93	\$4.250,50	\$148.767,43
14	\$148.767,43	\$4.250,50	\$144.516,94
15	\$144.516,94	\$4.250,50	\$140.266,44
16	\$140.266,44	\$4.250,50	\$136.015,94
17	\$136.015,94	\$4.250,50	\$131.765,44
18	\$131.765,44	\$4.250,50	\$127.514,94
19	\$127.514,94	\$4.250,50	\$123.264,45
20	\$123.264,45	\$4.250,50	\$119.013,95
21	\$119.013,95	\$4.250,50	\$114.763,45
22	\$114.763,45	\$4.250,50	\$110.512,95
23	\$110.512,95	\$4.250,50	\$106.262,45
24	\$106.262,45	\$4.250,50	\$102.011,95
25	\$102.011,95	\$4.250,50	\$97.761,46
26	\$97.761,46	\$4.250,50	\$93.510,96
27	\$93.510,96	\$4.250,50	\$89.260,46
28	\$89.260,46	\$4.250,50	\$85.009,96
29	\$85.009,96	\$4.250,50	\$80.759,46
30	\$80.759,46	\$4.250,50	\$76.508,97
31	\$76.508,97	\$4.250,50	\$72.258,47
32	\$72.258,47	\$4.250,50	\$68.007,97
33	\$68.007,97	\$4.250,50	\$63.757,47
34	\$63.757,47	\$4.250,50	\$59.506,97
35	\$59.506,97	\$4.250,50	\$55.256,48
36	\$55.256,48	\$4.250,50	\$51.005,98
37	\$51.005,98	\$4.250,50	\$46.755,48
38	\$46.755,48	\$4.250,50	\$42.504,98
39	\$42.504,98	\$4.250,50	\$38.254,48
40	\$38.254,48	\$4.250,50	\$34.003,98
41	\$34.003,98	\$4.250,50	\$29.753,49
42	\$29.753,49	\$4.250,50	\$25.502,99
43	\$25.502,99	\$4.250,50	\$21.252,49
44	\$21.252,49	\$4.250,50	\$17.001,99
45	\$17.001,99	\$4.250,50	\$12.751,49
46	\$12.751,49	\$4.250,50	\$8.501,00
47	\$8.501,00	\$4.250,50	\$4.250,50
48	\$4.250,50	\$4.250,50	\$-0,00

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se tiene un activo por derecho de uso de \$204.023,91 difiere del valor inicial del pasivo \$200.923,91 lo que demuestra que no siempre va a ser el valor del activo igual al valor

del pasivo ya que pueden variar ya sea por los costos directos iniciales, por incentivos recibidos, costos estimados de desmantelamiento, entre otros. Luego el valor inicial de \$204.023,91 pasa a ser el valor de libros y se lleva una depreciación lineal a 48 meses que al final dará cero.

Paso 3.

**Tabla 22. Registros contables**

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
1			
<b>ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>		\$204.023,9	
			1
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO C/P</b>			\$43.689,88
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO L/P</b>			\$157.234,0
			3
<b>BANCOS</b>			\$3.100,00
PR: RECONOCIMIENTO OFICIAL NIFF 16			
2			
<b>GASTO DEPRECIACION ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>		\$4.250,50	
<b>(-) CEP ACUMULACION ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>			\$4.250,50
PR DEPRECIACION DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO			
3			
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO CP</b>		\$3.493,07	
<b>GASTO INTERESES POR ARRIENDO</b>		\$1.506,93	
<b>IVA PAGADO</b>		\$600,00	
<b>PROVEEDORES</b>			\$5.600,00
PR FACTURA DE ARRIENDO			
4			
<b>PROVEEDORES</b>		\$5.600,00	
<b>BANCOS</b>			\$5.600,00
PR PAGO DE FACTURAS DE ARRIENDOS			
5			
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO L/P</b>		\$3.820,74	
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO C/P</b>			\$3.820,74
PR: RECLASIFICACIÓN CP			

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Inicialmente se reconoce un activo por derecho de uso de \$204.023,91 el pasivo por arrendamiento es reconocido en el corto plazo de los doce periodos posteriores al reconocimiento inicial de \$43.689,88 y otro por largo plazo que es lo posterior a los 12 meses de \$157.234,03, además se pagó y recibió anualmente \$3.100,00 dólares, cuadrando el asiento inicial con el activo por derecho de uso.

Al finalizar el mes se reconoce el gasto por depreciación en donde el gasto por depreciación activo por derecho de uso es de \$4.250,50 contra depreciación acumulada activo por derecho de uso de \$4.250,50.

Para el pasivo se entiende que el arrendador continuara enviando la factura, por lo que para no afectar el registro se cambia el gasto de arriendo por el pasivo mensual de \$3.493,07 y el gasto de interés de \$1.506,93, obteniendo un valor de \$5.000,00 en donde su IVA es \$600,00 lo que nos da un total de \$5.600,00 que se va a proveedores.

Finalmente se realiza un asiento de reclasificación, llevando un control mensual de que al cierre del periodo lo que se encuentra en corto plazo corresponda a los 12 futuros por arrendamiento a largo plazo.

## **Caso B:**

### **Empresa “RFS”**

La empresa la RFS, arrienda por 36 meses una bodega con pagos de \$7000 mensuales por tres años. Con un pago inicial al arrendador de \$2000, para obtener el arrendamiento incurrió en costos iniciales de \$4900 por motivos de: \$3900 destinados al mantenimiento de la bodega, además se pagó \$1000 al agente inmobiliario que acordó el arrendamiento. Por otra parte, el arrendador como incentivo decide reembolsar los \$1000 que fueron destinados al agente inmobiliario. La tasa de interés no es fácilmente determinable por lo que la tasa incrementada se determina por la tasa que el banco prestara por adquirir un activo de similar valor, siendo la tasa incrementada de 12%.



Para la contabilización de este, se detallará cada uno de los pasos especificados en la NIIF estudiada.

#### Paso 1. Identificación del contrato

Identificar los tipos de contrato para constatar que cuenta con un arrendamiento según lo estipulado en la NIIF 16 en el párrafo 9. Si este transmite un derecho a reconocer el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

#### Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato

- Plazo del arriendo
- Tasa de descuento
- Gastos financieros a reconocer

#### Paso 3. Medir el pasivo por arrendamiento

A partir de la fecha inicial de arrendamiento, el arrendatario calculará el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se restarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento si esta tasa lograra determinarse fácilmente, si esa tasa no se puede establecer fácilmente el arrendatario utilizara la tasa recomendada por préstamos de arrendatario.

### **Tabla 23. Pasivo por arrendamiento**

Mes	Mensual	Abono al capital	Gasto interés	Valor en libros
0				\$210.752,54
1	\$7.000,00	\$4.892,47	\$2.107,53	\$205.860,06
2	\$7.000,00	\$4.941,40	\$2.058,60	\$200.918,66
3	\$7.000,00	\$4.990,81	\$2.009,19	\$195.927,85
4	\$7.000,00	\$5.040,72	\$1.959,28	\$190.887,13
5	\$7.000,00	\$5.091,13	\$1.908,87	\$185.796,00
6	\$7.000,00	\$5.142,04	\$1.857,96	\$180.653,96
7	\$7.000,00	\$5.193,46	\$1.806,54	\$175.460,50
8	\$7.000,00	\$5.245,40	\$1.754,60	\$170.215,10
9	\$7.000,00	\$5.297,85	\$1.702,15	\$164.917,25
10	\$7.000,00	\$5.350,83	\$1.649,17	\$159.566,43
11	\$7.000,00	\$5.404,34	\$1.595,66	\$154.162,09
12	\$7.000,00	\$5.458,38	\$1.541,62	\$148.703,71
13	\$7.000,00	\$5.512,96	\$1.487,04	\$143.190,75
14	\$7.000,00	\$5.568,09	\$1.431,91	\$137.622,66
15	\$7.000,00	\$5.623,77	\$1.376,23	\$131.998,88
16	\$7.000,00	\$5.680,01	\$1.319,99	\$126.318,87
17	\$7.000,00	\$5.736,81	\$1.263,19	\$120.582,06
18	\$7.000,00	\$5.794,18	\$1.205,82	\$114.787,88
19	\$7.000,00	\$5.852,12	\$1.147,88	\$108.935,76
20	\$7.000,00	\$5.910,64	\$1.089,36	\$103.025,12
21	\$7.000,00	\$5.969,75	\$1.030,25	\$97.055,37
22	\$7.000,00	\$6.029,45	\$970,55	\$91.025,92
23	\$7.000,00	\$6.089,74	\$910,26	\$84.936,18
24	\$7.000,00	\$6.150,64	\$849,36	\$78.785,54
25	\$7.000,00	\$6.212,14	\$787,86	\$72.573,40
26	\$7.000,00	\$6.274,27	\$725,73	\$66.299,13
27	\$7.000,00	\$6.337,01	\$662,99	\$59.962,12
28	\$7.000,00	\$6.400,38	\$599,62	\$53.561,74
29	\$7.000,00	\$6.464,38	\$535,62	\$47.097,36
30	\$7.000,00	\$6.529,03	\$470,97	\$40.568,34
31	\$7.000,00	\$6.594,32	\$405,68	\$33.974,02
32	\$7.000,00	\$6.660,26	\$339,74	\$27.313,76
33	\$7.000,00	\$6.726,86	\$273,14	\$20.586,90
34	\$7.000,00	\$6.794,13	\$205,87	\$13.792,77
35	\$7.000,00	\$6.862,07	\$137,93	\$6.930,69
36	\$7.000,00	\$6.930,69	\$69,31	\$0,00

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se llevan todos los flujos que se pagan mensualmente por arrendamiento (\$7000) a un valor presente, se tienen 36 periodos con el canon mensual de \$7000 el cual va a ser

un pago no modificable ya que la aplicación de las NIIF 16 no quiere decir que se pagara un arriendo mayor o menor al acordado. Se determinó un valor inicial del pasivo de \$210.752,54 un interés generado del capital \$2.107,53 y un abono al capital de \$4.892,47 mientras que los valores finales del pasivo de \$0,00, un interés generado del capital \$69,31 y un abono al capital de \$6.930,69.

Paso 3.

**Tabla 24. Medir el activo por derecho de uso**

Activo por derecho de uso	
(+) Valor inicial del pasivo	\$210.752,54
(+) Pagos inicial al arrendador	\$2.000,00
(+) Costos directos iniciales	\$4.900,00
(-) Incentivos recibidos	\$1.000,00
(+) Costos estimados de desmantelamiento	\$0,00
<b>(=) Activo por derecho de uso</b>	<b>\$216.652,54</b>

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se cuenta con el activo que es el valor inicial del pasivo de \$210.752,54 con un pago iniciales al arrendador de \$2.000,00 los costos directos iniciales fueron los \$3.900,00 por mantenimientos de bodega, \$1000 por comisiones de inmobiliaria con un total de \$4.900,00 sin embargo, se reembolso un valor por parte del arrendador como incentivo de \$1.000,00 y como costos estimados de desmantelamiento no existe ningún valor por lo cual se tiene un activo por derecho de uso de \$216.652,54.

**Tabla 25. Depreciación**

Mes	Saldo inicial	Depreciación mensual	Valor en libros
<b>0</b>	\$216.652,54		\$216.652,54
<b>1</b>	\$216.652,54	\$6.018,13	\$210.634,41
<b>2</b>	\$210.634,41	\$6.018,13	\$204.616,28
<b>3</b>	\$204.616,28	\$6.018,13	\$198.598,16
<b>4</b>	\$198.598,16	\$6.018,13	\$192.580,03

5	\$192.580,03	\$6.018,13	\$186.561,91
6	\$186.561,91	\$6.018,13	\$180.543,78
7	\$180.543,78	\$6.018,13	\$174.525,65
8	\$174.525,65	\$6.018,13	\$168.507,53
9	\$168.507,53	\$6.018,13	\$162.489,40
10	\$162.489,40	\$6.018,13	\$156.471,28
11	\$156.471,28	\$6.018,13	\$150.453,15
12	\$150.453,15	\$6.018,13	\$144.435,02
13	\$144.435,02	\$6.018,13	\$138.416,90
14	\$138.416,90	\$6.018,13	\$132.398,77
15	\$132.398,77	\$6.018,13	\$126.380,65
16	\$126.380,65	\$6.018,13	\$120.362,52
17	\$120.362,52	\$6.018,13	\$114.344,39
18	\$114.344,39	\$6.018,13	\$108.326,27
19	\$108.326,27	\$6.018,13	\$102.308,14
20	\$102.308,14	\$6.018,13	\$96.290,02
21	\$96.290,02	\$6.018,13	\$90.271,89
22	\$90.271,89	\$6.018,13	\$84.253,76
23	\$84.253,76	\$6.018,13	\$78.235,64
24	\$78.235,64	\$6.018,13	\$72.217,51
25	\$72.217,51	\$6.018,13	\$66.199,39
26	\$66.199,39	\$6.018,13	\$60.181,26
27	\$60.181,26	\$6.018,13	\$54.163,13
28	\$54.163,13	\$6.018,13	\$48.145,01
29	\$48.145,01	\$6.018,13	\$42.126,88
30	\$42.126,88	\$6.018,13	\$36.108,76
31	\$36.108,76	\$6.018,13	\$30.090,63
32	\$30.090,63	\$6.018,13	\$24.072,50
33	\$24.072,50	\$6.018,13	\$18.054,38
34	\$18.054,38	\$6.018,13	\$12.036,25
35	\$12.036,25	\$6.018,13	\$6.018,13
36	\$6.018,13	\$6.018,13	\$-0,00

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Se tiene un activo por derecho de uso de \$216.652,54 difiere del valor inicial del pasivo \$210.752,54 lo que demuestra que no siempre va a ser el valor del activo igual al valor del pasivo ya que pueden variar ya sea por los costos directos iniciales, por incentivos recibidos, costos estimados de desmantelamiento, entre otros. Luego el valor inicial de

\$216.652,54 pasa a ser el valor de libros y se lleva una depreciación lineal a 24 meses que al final dará cero.

Paso 3.

**Tabla 26. Registros contables**

DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
1			
<b>ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>		\$216.652,54	
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO C/P</b>			\$62.048,82
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO L/P</b>			\$148.703,71
<b>BANCOS</b>			\$5.900,00
PR: RECONOCIMIENTO OFICIAL NIFF 16			
2			
<b>GASTO DEPRECIACION ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>		\$6.018,13	
<b>(-) CEP ACUMULACION ACTIVO POR DERECHO DE USO</b>			\$6.018,13
PR: DEPRECIACION DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO			
3			
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO CP</b>		\$4.892,47	
<b>GASTO INTERESES POR ARRIENDO</b>		\$2.107,53	
<b>IVA PAGADO</b>		\$840,00	
<b>PROVEEDORES</b>			\$7.840,00
PR: FACTURA DE ARRIENDO			
4			
<b>PROVEEDORES</b>		\$7.840,00	
<b>BANCOS</b>			\$7.840,00
PR: PAGO DE FACTURAS DE ARRIENDOS			
5			
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO L/P</b>		\$5.512,96	
<b>PASIVO POR ARRENDAMIENTO C/P</b>			\$5.512,96
PR: RECLASIFICACIÓN CP			

**Elaborado por:** Erazo G. (2022)

Inicialmente se reconoce un activo por derecho de uso de \$216.652,54 el pasivo por arrendamiento es reconocido en el corto plazo de los doce periodos posteriores al reconocimiento inicial de \$62.048,82 y otro por largo plazo que es lo posterior a los 12 meses de \$148.703,71 además se pagó y recibió anualmente \$5.900,00 dólares, cuadrando el asiento inicial con el activo por derecho de uso.

Al finalizar el mes se reconoce el gasto por depreciación en donde el gasto por depreciación activo por derecho de uso es de \$6.018,13 contra depreciación acumulada activo por derecho de uso de \$6.018,13.

Para el pasivo se entiende que el arrendador continuara enviando la factura, por lo que para no afectar el registro se cambia el gasto de arriendo por el pasivo mensual de \$4.892,47 y el gasto de interés de \$2.107,53 obteniendo un valor de \$7.000,00 en donde su IVA es \$840,00 lo que nos da un total de \$7.840,00 que se va a proveedores.

Finalmente se realiza un asiento de reclasificación, llevando un control mensual de que al cierre del periodo lo que se encuentra en corto plazo corresponda a los 12 futuros por arrendamiento a largo plazo.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

- Es bastante primordial que las entidades realicen una contabilidad alineada a las NIIF, frente al caso del coronavirus se debería continuar presentando una información importante y fiable que sirva de soporte para la toma de elecciones. Por consiguiente, se debería difundir los peligros significativos y ciertos escenarios de incertidumbre que logre estar atravesando la entidad, aunque ocurran desde el lapso sobre el que se informa identificando si son eventos que sin embargo con los contratos de arrendamiento se debería hacer un estudio a las concesiones y establecer si existe o no un cambio o modificación en las condiciones del contrato y de esta forma darle el procedimiento contable respectivo (NIIF 16).
- La adopción de NIIF 16 aumentó el activo y el pasivo total; esta modificación no cambia el patrimonio, pero existió un aumento en las causas de solvencia (apalancamiento) y en el adeudo patrimonial que se intensifica si la organización efectúa ajustes retroactivos a resultados acumulados por que reduce el patrimonio. No obstante, dichos efectos reducen mientras el contrato cumple su plazo y se registran depreciaciones, intereses y pagos de arriendo en la época; de la misma forma las métricas financieras que incrementan comparativamente a la NIC 17 son EBITDA y EBIT; ya que el cambio de la partida de gasto de Arriendo por el Activo por Derecho de Uso optimización el cálculo de los indicadores al incrementar la Utilidad.
- Los resultados en el ejercicio indican que el registro de Activo por Derecho de Uso y Pasivo por Arrendamiento a causa de Arrendatarios produce la disminución de la partida de gasto de Arriendo y el aumento del Activo y Pasivo; los cuales acorde transcurran los pagos de arrendamiento generarán interés y costos de depreciación del Activo por Derecho de Uso. Este procedimiento contable por adopción de NIIF 16, incide en el Estado de

Situación Financiera, Estado de Resultados y Flujos de Efectivo, además de provocar el registro de impuestos Diferidos por la diferencia entre el gasto de interés y el gasto de depreciación del Activo por Derecho de Uso y gasto de arriendo pactado.

## **5.2 Recomendaciones**

- Para la aplicación de la NIIF 16 se necesita detectar si el contrato tiene un arrendamiento u da un derecho material para ser controlado por un periodo a beneficio de una contraprestación y conocer el procedimiento contable en los estados financieros de los arrendatarios y los arrendadores.
- Se debería tener en cuenta que con la aplicación de las NIIF 16 la contabilización resultados va a ser continuamente significativa y EBITDA debido a que se eliminan costos viejos de arrendamiento convirtiéndose en gasto financiero porque optimización los resultados y empeora los costos financieros.
- Se necesita entender el efecto que crea esta regla sobre las empresas debido a que al remover casi en su integridad el reconocimiento contable anterior de los arrendamientos operativos y al cambiar las métricas financieras como el porcentaje de apalancamiento o el EBDITA mejorara la comparabilidad no obstante perjudicara los índices de cobertura, crédito, precios de interés y la presentación de los estados financieros.



## BIBLIOGRAFÍA

- Actis, E., & Creus, N. (2021). La Disputa por el Poder Global: China contra Estados Unidos en la Crisis de la Pandemia.
- Aguirre, K., & Castro, Y. (2021). El Arrendamiento Financiero (leasing) y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Corporación Logística & Transporte SAC 2018.
- Alcívar, D., Espinoza, A., & Escobar, K. (2018). Impacto de la Pandemia por SARS-CoV-2 en los Trabajadores de un Hospital de Guayaquil en el año 2020.
- Altamirano, D., Solorzano, S., Salazar, S., & Condolo, M. (2020). La Economía de las Empresas del Ecuador en el Contexto de la Pandemia.
- Altamirano, D., Solorzano, S., Salazar, S., & Condolo, M. (2020). La Economía de las Empresas del Ecuador en el Contexto de la Pandemia.
- Altamirano, D., Solorzano, S., Salazar, S., & Condolo, M. (2020). La economía de las Empresas del Ecuador en el Contexto de la Pandemia.
- Arias, J., Villacis, M., & Miranda, G. (2016). *El Protocolo de Investigación III: la Población de Estudio*. Obtenido de Revista Alergia México:  
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Armes, F., Villanueva, M., & Dueñas, W. (2018). Estudio de Prefactibilidad de Producción de Alimento Orgánico Balanceado para Cerdos de Granjas, por un Proceso Biotecnológico.
- Arrieta, M. (15 de 02 de 2019). . Implementación *de la NIIF 16 en una Auditoría Financiera (EY) a una Empresa del Sector Retail*. Obtenido de Universidad de Piura:

[https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4465/TSP\\_CyA\\_058.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4465/TSP_CyA_058.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Barcellos, E. P., Junior, M. d., Cyrino, A. B., & Fleury, M. T. (2010). *¿Compensa la Internacionalización? un Estudio sobre las Ventajas Percibidas y el Rendimiento Financiero de Operaciones Internacionales de Empresas Brasileñas*. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de

<https://gcg.universia.net/article/view/390/-compensa-internacionalizacion-estudio-las-ventajas-percibidas-el-rendimiento-financiero-operaciones-internacionales-empresas-brasilenas->

Barone, Q., Birt, Y., & Moya, T. (2019). NIIF 16. *Contabilidad Actualizada*, 65.

Belendez, M. (2020). Propuesta de Reformulación de las Cuotas Obrero Patronales como Medida para Incrementar la Recaudación del Instituto Mexicano del Seguro Social Mediante un Enfoque de Simulación a través de Montecarlo y Curva de Laffer.

Bernabé, J. (2021). Las Empresas Fantasma del Sector Comercial Norte de la Ciudad de Guayaquil y su Incidencia en la Recaudación Tributaria. Período 2018-2020.

Carvajal, A. (12 de 02 de 2021). *Revisión Teórica de los Cinco Pasos de la NIIF 16: Nuevo Modelo de Reconocimiento de Ingresos Ordinarios*. Obtenido de Revista de la Habana : <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v15n2/2073-6061-cofin-15-02-e22.pdf>

Carvajal, S. G., Casallas, R. D., & Torres, A. H. (2017). *Una interpretación Estratégica de las NIIF para Pymes en Bogotá*. Recuperado el 27 de 4 de

2022, de

<http://revistalogos.policia.edu.co/index.php/rlct/article/view/371/html>

Castañeda, P., & Sendy, S. (2012). *Análisis de Sensibilidad de Indicadores*

*Financieros en la Evaluación de Inversiones en Mipymes*. Recuperado el 22

de 4 de 2022, de

[https://uaeh.edu.mx/investigacion/productos/5508/analisis\\_de\\_sensibilidad.pdf](https://uaeh.edu.mx/investigacion/productos/5508/analisis_de_sensibilidad.pdf)

f

Castañeda, Y., & Rodríguez, E. (2018). Ensayo Análisis de la Medición Inicial-

Posterior de la Propiedad Planta y Equipo según la NIIF para Pymes en tres

Empresas de Comercio al por menor de Combustibles y Lubricantes y su

Impacto en la Visión.

Castro, M., & Antonio, J. (2009). Análisis de los Instrumentos Financieros Derivados

en la Bolsa Mexicana de Valores: Reducción de Riesgos Financieros de las

Empresas y Especulación. *Economía Informa*(361), 112-125. Recuperado el

22 de 4 de 2022, de

<http://economia.unam.mx/publicaciones/econinforma/pdfs/361/08joseantonio>

[morales.pdf](http://economia.unam.mx/publicaciones/econinforma/pdfs/361/08joseantonio)

CEPAL . (12 de 02 de 2020). *Desarrollo Económico Local y Descentralización en*

*América Latina*. Obtenido de Proyecto Regional de Desarrollo Económico

Local y Descentralización:

[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2717/S2001704.pdf?sequ](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2717/S2001704.pdf?sequence=1)

[ence=1](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2717/S2001704.pdf?sequence=1)

Codificación de Estándares de Contabilidad. (2020). Estándares de Contabilidad .

*Contabilidad al día* , 56.

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2020). Sectores y Empresas frente al COVID-19: Emergencia y Reactivación.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2020). El impacto de la Pandemia por COVID-19 en las Personas Mayores.
- Contreras, J. (2021). NIIF 16 Arrendamientos y la Evaluación del Impacto Financiero y Tributario en las Empresas del Sector Tecnológico de Lima.
- Dhaliwal, L., & Neamtii, T. (2019). Rendimientos de Bonos . *Arrendatarios* .
- Díaz, J. M., & Ramírez, C. Z. (2018). *En qué Casos un Contrato se Considera Arrendamiento Bajo la NIIF 16*. Recuperado el 27 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6669431>
- Díaz, J. M., & Ramírez, C. Z. (2019). *NIIF 16. Por qué los Efectos Reales Pueden no ser los Inicialmente Estimados*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7036065>
- Domínguez, R., & Steeven, R. (2018). *Evaluación de las NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16 Aplicables en el Sector de Telecomunicaciones Durante el Ejercicio Económico 2018*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/11546/1/t-ucsg-pre-eco-cica-359.pdf>
- Duran, J., P. N., & Vellaizan, M. (2017). Identificación de las Necesidades en la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en las Pyme en Colombia.
- Encalada, V. (2018). Norma internacional de Información Financiera: Diseño e Implementación en las Pequeñas y Medianas Empresas. RIIIT. Revista Internacional de Investigación e Innovación.

- Endara, A. (2021). Reactivación Económica de la Empresa AMI RUNA pos pandemia.
- Escudero, M. (2020). Análisis de la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros) en Relación a la Clasificación y Valoración de los Activos Financieros en Empresas Comerciales que Negocian en el Mercado de Valores de Quito en el año 2018.
- Flores , F., & Veliz , J. (15 de 02 de 2019). *Implementación de la NIIF 16 en el Laboratorio Clínico INTERLAB de la ciudad de Guayaquil.* . Obtenido de Universidad Salesiana del Ecuador :  
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/21753/1/UPS-GT003584.pdf>
- França, J. A., Cunha, G. H., & Cunha, D. P. (2014). Adopción del Estándar IRFS en el Brasil: Impacto del Coste Atribuido en el Grado de Endeudamiento (GE) y en el Retorno Sobre el Activo (RSA) de las Empresas. *Revista de Educação e Pesquisa em Contabilidade*, 8(2), 180-194. Recuperado el 27 de 4 de 2022, de <http://repec.org.br/index.php/repec/article/download/1037/895>
- Galvez, D. (2021). Los Contratos de Arrendamiento en la Determinación del Impuesto a la Renta Durante la Transición de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 17 a la Norma Internacional de Información Financiero NIIF 16 en la Empresa Top Rank.
- García, A. C. (2001). *El uso de Indicadores Financieros en el Análisis de la Información Contable Pública. una Aplicación a los Ayuntamientos Asturianos.* Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <http://revistaasturianadeeconomia.org/raepdf/21/p177-208.pdf>

- García, J., García, D., & Grima, D. (2017). Supervisión Bursátil y Cumplimiento Normativo.
- Giraldo, J., & Baca, J. (2021). El Arrendamiento Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa de Transportes mi Salvador Sac.
- Gomar, R. (2020). Efectos del COVID-19 en la empresa.
- González, P. G., & Rodríguez, T. B. (2008). *Una Aproximación al Modelo de toma de Decisiones usado por los Gerentes de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas ubicadas en Cali, Colombia desde un Enfoque de Modelos de Decisión e Indicadores Financieros y no Financieros*. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/2167>
- Guijarro, P., & Aguilar, A. C. (2019). *Impacto de la NIIF 16 de Contabilización de Alquileres*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6780190>
- Guijarro, P., & Aguilar, A. C. (2019). *Impacto de la NIIF 16 de Contabilización de Alquileres*. Recuperado el 27 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6780190>
- Gutiérrez, M. (2021). NIIF 16 En las Empresas del Sector Construcción en los Últimos 10 años.
- IASB. (02 de 02 de 2017). *Deloitte*. Obtenido de <http://plancontable2007.com/niif-nic/niif-normas-internacionales-de-informacion-financiera/niif-1.html>
- IFRS Centre of Excellence. (12 de 02 de 2019). *NIIF 16 Arriendos*. Obtenido de DELOITTE:

[https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte\\_ES\\_Auditoria\\_NIIF-16-arrendamientos.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIIF-16-arrendamientos.pdf)

Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2021). Directorio de Empresas y Establecimientos 2020.

Jiménez, I. (2021). Propuesta de Introducción de Nuevos Tipos de Arrendamientos de Vivienda en el Código Civil.

Laguna, J. P., & Romero, E. C. (2009). Las Sociedades que utilizan las NIC/NIIF ya no tienen que Reconciliar las Cifras Contables a us gaap. ¿está justificada esta Decisión de la sec en el Ámbito del Sector de las Telecomunicaciones? *Revista de Contabilidad*, 12(1), 45-93. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <https://sciencedirect.com/science/article/pii/S1138489109700020>

Laura, N., & Mescoco, M. (2021). Contratos de Arrendamiento por Temporada y las Obligaciones Tributarias en la Ciudad del Cusco, Periodo 2018.

López, R., & Del Rosario, K. (2020). Incidencia del Cumplimiento de la Afiliación a la Seguridad Social en el Bienestar de los Trabajadores del Sector Bananero de Ecuador.

Macías, E., Campos, L., del Rocío, A., & Villacis, J. (2019). Normas Internacionales de Información Financiera Aplicadas a la Tributación en el Ecuador.

MAIA, J., PIERRI, D., & TRAJTENBERG, L. (2017). La Relación entre Inflación Y Crecimiento.

Marques, M. C. (2007). *Las Concentraciones de Actividades Empresariales según la IRFS 3*. Recuperado el 27 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4195787>

- Martínez, D., Galindo, M., & Ventero, Y. (2018). Las Notas de Estados Financieros en las Normas Internacionales de Información Financiera en el Caso Colombiano.
- Martínez, R. (16 de 03 de 2020). *Pimicias* . Obtenido de Empresas del Ecuador: <https://www.primicias.ec/noticias/economia/impacto-covid-19-economia-escenarios/>
- Matos, W. (2021). Arrendamiento Financiero y su Impacto en la Rentabilidad de las Pymes en el Distrito de Independencia.
- Ministerio de Economía y Finanzas . (12 de 02 de 2018). *Norma Internacional de Contabilidad 17* . Obtenido de Arrendamientos: [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/17\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/17_NIC.pdf)
- Miranda, C. (2018). El Impacto del Arrendamiento Financiero en Panamá e Impact of Financial Leasing in Panama.
- Molina, H. (2018). Las Novedades para los Arrendatarios que trae la NIIF 16. Arrendamientos y una primera Aproximación a cómo se ha Efectuado la transición en los grupos consolidados del IBEX 35.
- Morales Díaz , J., & Zamora Ramírez , T. (2020). Capitalización del arrendamiento . *Contabilidad* .
- Orellana, G. L., & Valero, G. E. (2017). *Evaluación del Tratamiento Contable de los Contratos de Arrendamiento por Aplicación de NIIF 16 en una Empresa Orientada al Servicio de Logística y Transporte en Ecuador*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/8119/1/t-ucsg-pre-eco-cica-285.pdf>



- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2020). Estadísticas Tributarias en América Latina y el Caribe 2020.  
doi:<https://doi.org/10.1787/68739b9b-en-es>
- Pardo , F., Giner, F., & Cancho , J. (2018). Los activos de la Capitalización .  
*Economía* .
- Pincay, O. (2022). Propuesta para la Creación de una Empresa de Importación de Partes y Piezas para Maquinaria Industrial.
- Pinzón, C., & Quijije, K. (2021). Análisis de la Desgravación Arancelaria para la Importación de Computadoras Portátiles y su Incidencia en la Rentabilidad de Empresas Durante el Período 2016-2020.
- Plaza, J. (2021). El pago de Arrendamiento en Época de Covid 19 y los Derechos del Arrendador.
- Private Bankers. (13 de 06 de 2019). *Fondo de Maniobra* . Obtenido de And Bank:  
<https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-el-fondo-de-maniobra/>
- Pulido, A. (2012). *IEDGE – Entender los Ratios o Indicadores financieros, primera parte*. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <http://blog.iedge.eu/direccion-finanzas/analisis-financiero/ratios/alfonso-pulido-entender-los-ratios-indicadores-financieros-tercera-parte>
- Quito, J. A., & Rodríguez, B. V. (2019). *Análisis del Impacto y la Aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en los Estados Financieros de la empresa Induglob S.A.* Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/33672>

- Quito, J. A., & Rodríguez, B. V. (2019). *Análisis del Impacto y la Aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en los Estados Financieros de la Empresa Induglob S.A.* Recuperado el 27 de 4 de 2022, de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/33672>
- Reither, J., & Dukeet, H. (2019). Entidades de Arrendamiento. *Contabilidad*.
- Rivera, M. (2021). La Situación de los Arrendatarios en los Arrendamientos de Viviendas tras las Sucesivas Reformas Legislativas.
- Rodríguez, J. (06 de 04 de 2020). *Rotación de cartera*. Obtenido de SIIGO: <https://www.siigo.com/blog/rotacion-de-cartera/>
- Rodríguez, C. B. (2016). *NIIF 16: La Nueva Norma Internacional Contable de Arrendamientos (I)*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5398503>
- Rodríguez, M. d., Gallego, A. C., & Pérez, B. E. (2011). Una Revisión de los Meta-Análisis sobre Responsabilidad Social Corporativa y Rendimiento Financiero. *Revista de Estudios Empresariales. Segunda Época*(1), 118-132. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <http://revistaselectronicas.ujaen.es/index.php/ree/article/view/576>
- Rosero, E. (2020). *Instrumentos de Investigación*. Obtenido de Tipos de Investigación: <https://tiposdeinvestigacion.org/instrumentos-de-investigacion/#:~:text=Los%20instrumentos%20de%20investigaci%C3%B3n%20son,un%20problema%20o%20fen%C3%B3meno%20determinado.>
- Ruiz, K. (2022). Análisis del Desempeño Laboral durante el COVID-19 en el Sector Comercial de la Ciudad de Guayaquil periodo 2019-2020.

- Saizarbitoria, I. H., & Landín, G. A. (2011). Impacto de la Certificación ISO 14001 en el Rendimiento Financiero Empresarial: Conclusiones de un Estudio Empírico. *Cuadernos De Economía Y Direccion De La Empresa*, 14(2), 112-122. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <https://sciencedirect.com/science/article/pii/S1138575811000089>
- Salazar, E. (2017). Tendencias en la Investigación Contable Latinoamericana: Caracterización de los Efectos de la Adopción de las NIIF.
- Salvatierra, N., & Erika, J. (2018). *Analisis De NiiF 16 Arrendamientos, Un Cambio Para Las Empresas Que Tengan Contratos De ARRENDAMIENTOS*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <http://repositorio.uees.edu.ec/handle/123456789/2498>
- Sánchez, F. (2018). Los Efectos de la Adopción de las NIIF en los Estados Financieros: Evidencia para Distintos Contextos, Europa y Latinoamérica.
- Santoni, J. (2021). Arrendamientos: El Impacto de las NIIF 16 en la Información Contable y en los Indicadores Financieros.
- Solano , I. (12 de 02 de 2019). *Toma de Decisiones Gerenciales*. Obtenido de Dialnet : <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4835719.pdf>
- Tafur, E. (2021). Campaña de Comunicación “SanaMente” para Concientizar sobre la Importancia del cuidado de la salud mental con respecto al COVID-19.
- Tapia, H., & Vera, J. (12 de 05 de 2019). *NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a Cambiar los Arrendamientos*. Obtenido de Deloitte: [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte\\_ES\\_Auditoria\\_NIIF-16-arrendamientos.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIIF-16-arrendamientos.pdf)

- Vadillo, C. (2018). La NIIF 16 Arrendamientos. Un Estudio de su Posible Impacto y de la Información Divulgada sobre el mismo.
- Vásquez, C., & Guillermo, W. (2019). *Análisis del Efecto de la Eemisión y Reducción en los Indicadores Financieros de Empresas del Sector de la Construcción en Guayaquil*. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12884/1/t-ucsg-pre-eco-cica-390.pdf>
- Vásquez, S. (2017). Estudio de la Depreciación de los Activos Fijos y su Efecto en el Costo de Producción-Rentabilidad, en las Empresas del Sector Textil en el Perú, año 2016.
- Vera, B., & Figueroa, H. (2016). *Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)*. Recuperado el 21 de 4 de 2022, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/5640/1/t-ucsg-pre-eco-md-cica-27.pdf>
- Vera, V. (2021). Empresa y Administración.
- Vinuesa, L. M. (2013). Gestión de la Calidad Total e Indicadores no Financieros: Reflejo del Valor de la Certificación ISO 9001:2000. *Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa*, 22(2), 97-106. Recuperado el 22 de 4 de 2022, de <https://sciencedirect.com/science/article/pii/S1019683812000479>
- Vivien Beattie, G., & Thomson, H. (2020). Arrendatarios . 50 - 62.